

证券代码：301017

证券简称：漱玉平民

公告编号：2026-066

债券代码：123172

债券简称：漱玉转债

漱玉平民大药房连锁股份有限公司

2026 年半年度报告



2026 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人秦光霞、主管会计工作负责人胡钦宏及会计机构负责人（会计主管人员）房芳声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中涉及未来计划等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

公司业务经营受各种风险因素影响，存在宏观经济与市场风险、公司主要业务方面的风险，公司在本半年度报告第三节“管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分就此做了专门说明，敬请广大投资者注意。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 管理层讨论与分析.....	9
第四节 公司治理、环境和社会.....	30
第五节 重要事项	33
第六节 股份变动及股东情况.....	46
第七节 债券相关情况.....	51
第八节 财务报告	55

备查文件目录

- 一、载有法定代表人秦光霞女士、主管会计工作负责人胡钦宏先生、会计机构负责人房芳女士签名并盖章的财务报表；
- 二、报告期内披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 三、载有法定代表人秦光霞女士签名、公司盖章的 2026 年半年度报告及其摘要原文；
- 四、以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、漱玉平民	指	漱玉平民大药房连锁股份有限公司
报告期、本报告期、本期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
上年同期、上期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《公司章程》	指	《漱玉平民大药房连锁股份有限公司章程》
漱玉通成	指	济南漱玉通成投资合伙企业（有限合伙）
漱玉锦云	指	江苏漱玉锦云投资合伙企业（有限合伙）
漱玉锦阳	指	江苏漱玉锦阳投资合伙企业（有限合伙）
B2C	指	Business to Customer 的缩写，是电子商务的一种模式，即直接面向消费者销售产品和服务的商业零售模式
O2O	指	Online-to-Offline 的缩写，指将线下的商务机会与互联网结合，让互联网成为线下交易前台的一种电子商务模式
DTP 药房	指	Direct To Patient 的简称，指患者在医院开具处方后直接在零售药房购买药品的一种业务模式

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	漱玉平民	股票代码	301017
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	漱玉平民大药房连锁股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	漱玉平民		
公司的外文名称（如有）	ShuYu Civilian Pharmacy Corp., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	SYPM		
公司的法定代表人	秦光霞		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李强	綦妍荔
联系地址	济南市历城区山大北路 56 号	济南市历城区山大北路 56 号
电话	0531-69957162	0531-69957162
传真	0531-69957162	0531-69957162
电子信箱	sypmdm@sypm.cn	sypmdm@sypm.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	5,313,562,973.89	4,881,231,520.65	8.86%
归属于上市公司股东的净利润（元）	25,776,044.86	36,250,872.12	-28.90%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	24,760,350.46	31,545,404.16	-21.51%
经营活动产生的现金流量净额（元）	43,700,984.32	137,846,170.86	-68.30%
基本每股收益（元/股）	0.06	0.09	-33.33%
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.09	-33.33%
加权平均净资产收益率	1.26%	1.89%	-0.63%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	9,700,480,373.18	9,407,622,001.60	3.11%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,103,538,732.24	2,130,883,288.08	-1.28%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	3,248,319.05	

计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	3,337,452.77	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-1,566,444.19	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,510,980.57	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,554,259.04	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	103,553.15	个税手续费返还
减：所得税影响额	419,364.22	
少数股东权益影响额（税后）	644,543.69	
合计	1,015,694.40	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

其他项目为个税手续费返还。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

2026 年，中国连锁药店行业正处于从“以量取胜”转向“以质突围”的关键节点。门店数量回落，折射出行业供给趋于充裕、整体饱和度较高的现实，一场深刻的结构性调整正在加速推进。

一、宏观经济平稳运行，居民健康需求持续升级

2026 年上半年，国内宏观经济延续修复态势。国家统计局数据显示，上半年 GDP 达 695,704 亿元，按不变价格计算同比增长 4.7%；全国居民人均可支配收入 22,981 元，名义增长 5.2%、实际增长 4.2%，两项增速分别较一季度回升 0.3 和 0.2 个百分点。消费市场温和复苏，社会消费品零售总额 248,722 亿元，同比增长 1.3%；其中中西药品类 1—6 月同比增长 3.3%，显著高于社零整体增速，健康消费的刚性特征进一步凸显。

更深层次的变化在于，居民健康意识正从“治病”向“防病”延伸，慢病管理、健康监测、中医养生、美丽保健等需求快速扩容。这既为零售药店打开了更广阔的市场空间，也对其健康服务能力提出了更高要求——单纯的药品销售已难以满足消费者对综合健康管理的要求。

二、闭店潮深化出清加速，连锁化率集中度提升

门店数量由扩张转向收缩，已成为行业新常态。中康药店通数据显示，2025 年第四季度末全国药店总数为 680,476 家，同比减少 3.1%、环比减少 0.9%。自 2024 年四季度出现拐点以来，全国药店累计减少近 2.6 万家。进入 2026 年，收缩态势延续，标志着行业全面从“跑马圈地”迈入“提质增效”阶段。

在存量竞争加剧与经营成本高企的双重挤压下，药店行业的分化态势愈发明显。大量中小连锁及单体药店受客流持续分流、采购成本偏高、合规改造投入不足等多重冲击，闭店潮持续深化，县域和城乡结合部低效门店的出清节奏尤为显著。与此同时，头部连锁整体扩张步伐虽有所放缓，但凭借供应链效率优势、品牌信任壁垒与数字化运营能力，持续通过并购整合和品牌加盟提升市场集中度，带动行业连锁化率稳步攀升，市场格局正加速从分散走向集约。数据层面也印证了这一趋势：据中康 CMH 数据，2025 年全国药店连锁化率达 62.3%，头部企业市场份额加速扩容；百强企业 2025 年销售规模合计达 3,294 亿元，占全国药品零售市场份额的 63.6%，较 2024 年提升 2.7 个百分点。TOP10 企业 2025 年累计销售规模达 1,584 亿元，占全国零售市场的 30.6%，同比上升 1.1 个百分点。行业“强者恒强”的格局在调整期中进一步固化。

三、短期政策因素产生阶段性影响，传统盈利模式承压

门诊统筹政策落地虽带来处方外流预期，但短期内受处方流转不畅、医保支付标准偏低等因素制约，增量客流并未转化为同比例的利润增长，“增量不增利”成为普遍困境。叠加医保飞检常态化、药品追溯码全面推行、非药品陈列受限等合规要求升级，经营成本进一步抬升。

线上售药新业态的崛起也对实体药店形成直接冲击。O2O 平台价格透明、促销频繁，平台抽成与配送成本持续压缩本就有限的利润空间，部分常用品种线上分流显著。租金、人工等固定支出居高不下，多重因素叠加之下，药店行业整体盈利水平持续承压。

四、向“健康驿站”转型成为行业共识

面对多重压力，政策层面为行业转型升级指明了方向。2026 年 1 月，商务部等九部门联合印发《关于促进药品零售行业高质量发展的意见》，首次明确将零售药店打造为贴近社区、服务百姓的“健康驿站”，围绕专业化、集约化、数字化、规范化提出 18 项具体举措：专业化上，支持药店提升药师服务能力，拓展慢病管理、用药咨询、DTP 专业药房、家庭药师等深度服务；集约化上，鼓励头部企业通过兼并重组与品牌加盟提升连锁率、优化资源配置；数字化上，推动电子处方顺畅流转，发展智慧药房与线上线下融合的健康管理平台；规范化上，建立分级分类管理体系，强化医保基金监管，营造公平有序的市场环境。

近期，国务院常务会议审议通过《国民健康“十五五”规划》，进一步提出培育健康领域新型服务业态、丰富健康产品供给，为药品零售行业转型提供了更广阔的政策空间。这意味着，未来药店不再只是药品销售终端，还将承载健康检测、预防接种咨询、康复指导、中医适宜技术、营养膳食指导乃至部分基层公共卫生服务职能，深度融入社区健康生态，实现从“药品零售商”向“社区健康服务商”的角色跃升。

2026 年，无疑是中国连锁药店行业蜕变的关键之年。在供给优化、模式重塑、政策赋能的三重合力下，行业正加速告别低效同质化竞争，向专业化、生态化的健康服务平台演进。把握转型窗口期，提升健康服务能力、筑牢数字化底座、严守合规经营底线，方能在未来十年的“健康驿站”行业新格局中站稳脚跟、抢占先机。

目前，公司业务范围覆盖山东、辽宁、黑龙江、福建、河南、甘肃、青海、吉林、陕西等省份，随着公司经营规模不断扩大，公司品牌影响力和企业知名度不断提升，已经连续多年位列中国连锁药店排行榜前十名。由全国工商联医药业商会公布的“2023-2024 年度中国连锁药店 50 强”，公司排名第 8 名；由 CFDA 南方医药经济研究所主办的米内网在 2024 米思会（中国医药健康产业共生大会）上，评选公布了“2023-2024 年度中国连锁药店综合实力百强榜”公司排名第 8 位，“2023-2024 年度中国连锁药店直营力百强榜”公司排名第 7 位；由《中国药店》杂志主办的中国药店价值榜 100 强评选，公司排

名 2024-2025 年价值榜第 8 位；由中康科技主办的 2026 年健康产业生态大会（西普会）上，评选公布了“2026 中国药品零售企业综合竞争力百强榜”公司排名第 8 位。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“零售业”的披露要求

（一）报告期内公司主要经营模式与经营概况

1、主要经营模式

公司主营业务为医药零售连锁业务，面对的客户主要为个人消费者，主要经营范围包括中西成药、保健食品、中药饮片、健康器械等产品的经营销售。公司以零售业务作为主要销售模式，具体为将公司统一采购的商品配送至门店，门店在公司统一制定的价格策略和营销策略下向终端消费者销售商品。此外，为了拓宽销售渠道和扩大门店服务范围，公司通过 B2C 和 O2O 相结合的方式，满足消费者网上购药需求。在零售业务之外，公司根据行业发展趋势，大力发展加盟业务和医疗业务。

为充分发挥直营连锁药店的规模优势，同时充分利用各地区采购渠道，兼顾部分地区门店的个性化需求，公司目前采用集中采购与地区采购相结合的采购模式。为满足门店经营需要，公司采取了自主配送为主，委托配送为辅的配送模式。

2、经营概况

截至 2026 年 6 月 30 日，公司资产总额达到 970,048.04 万元，比上年度末增加 3.11%，归属于上市公司股东的净资产达到 210,353.87 万元，比上年度末减少 1.28%。2026 年上半年，公司累计完成营业收入 531,356.30 万元，同比增长 8.86%；归属于母公司股东的净利润 2,577.60 万元，同比减少 28.90%。公司净利润减少原因如下：报告期内，公司推进门店运营优化、降租控费及数字化提效等措施，主营业务持续向好；但报告期内公司应收款项坏账准备计提金额同比增幅较大，应收款项账面余额较期初有所增长，坏账准备测算基数相应扩大；加之部分应收款项账龄有所延长，对应的款项适用更高计提比例。上述事项相应减少了本期利润。后续公司将持续加强客户信用管理，优化授信及赊销政策，从源头控制应收款项规模。常态化开展应收款项质询、账龄动态监控及逾期账款催收工作，以此减少坏账计提对经营业绩带来的不利影响。

（二）报告期内门店经营情况

1、深耕山东市场，发展省外市场，立体化布局营销网络

截至报告期末，公司在山东省、辽宁省、黑龙江省、福建省、河南省、甘肃省、青海省等地区共拥有门店 8,719 家，其中直营门店数量 4,870 家（新建直营门店 3 家，并购门店 40 家，因公司发展规划及经营策略性调整关闭门店 80 家），加盟门店 3,849 家。医保门店数量 4,663 家，占比 95.75%。

截至报告期末，直营门店总体分布情况如下：

省份	期初门店数量（家）	新建门店数量（家）	新建门店面积（平方米）	并购门店数量（家）	并购门店面积（平方米）	关闭门店数量（家）	关闭门店面积（平方米）	期末门店数量（家）
山东省	4,177	3	284	0	0	66	6,688	4,114
福建省	390	0	0	0	0	12	1,177	378
辽宁省	258	0	0	0	0	1	97	257
甘肃省	46	0	0	0	0	0	0	46
黑龙江省	28	0	0	0	0	1	140	27
河南省	8	0	0	0	0	0	0	8
青海省	0	0	0	40	5,998	0	0	40
总计	4,907	3	284	40	5,998	80	8,101	4,870

注：部分合计数与各明细数相加之和在尾数上如有差异，系四舍五入所致。

2、排名前十的门店情况

2026 年上半年，公司销售前十名门店累计销售额占公司零售业务销售额的比例为 11.12%，具体情况如下：

名称	地址	开业日期	实际经营面积（平方米）	经营业态	经营模式	物业权属
西门新特药店	济南市	20020518	838	医药连锁门店	直营	租赁物业
青岛康杰大药房	青岛市	20150417	100	医药连锁门店	直营	租赁物业
烟台毓璜顶店	烟台市	20171215	487.7	医药连锁门店	直营	租赁物业
益生堂第六药店	东营市	20040908	200	医药连锁门店	直营	租赁物业
张店共青团路店	淄博市	20190130	110	医药连锁门店	直营	租赁物业
经十路段千佛山医院店	济南市	20220225	83.5	医药连锁门店	直营	租赁物业
青岛三联大药房	青岛市	20020125	140	医药连锁门店	直营	租赁物业
齐鲁医院金光店	济南市	20150810	95	医药连锁门店	直营	自有房产
烟台莱阳凯旋店	烟台市	20190923	121	医药连锁门店	直营	租赁物业
聊城第二十七店	聊城市	20170101	100	医药连锁门店	直营	租赁物业

3、直营门店经营效率

省份	门店数量（家）	门店经营面积（平方米）	日均店效（元）	日均坪效（元/平方米）
山东省	4,114	488,260	5,621	47
福建省	378	37,961	3,808	38
辽宁省	257	30,524	3,288	28
甘肃省	46	5,068	2,620	24
黑龙江省	27	4,594	9,701	57
河南省	8	1,212	5,252	35
青海省	40	5,998	4,212	28
总计	4,870	573,618	5,339	45

注：日均坪效=日均销售额/门店经营面积；

日均店效=门店当年含税销售额/当年门店营业天数；

销售额未包含 B2C 业务收入；

部分合计数与各明细数相加之和在尾数上如有差异，系四舍五入所致。

4、门店取得医保资质的情况

截至报告期末，漱玉平民及其子公司共拥有 4,870 家直营连锁门店，已取得“医疗保险定点药店”资格的药店达到 4,663 家，占总门店数量的比例为 95.75%。

（三）报告期内主要业务进展情况

1、精细化赋能经营，创新引领转型

报告期内，公司以《零售药店健康驿站服务指南》为依据，制定《健康驿站标准化运营手册》，从基础设施、运营流程、项目运营三个维度构建健康驿站标准化体系，实现“设施标准化、流程规范化、服务专业化”。上半年健康体验店新落地 85 家，改造后门店销售同比提升约 8.5%。同时，公司致力于打造“专业亲民、邻里信赖、守护日常”的健康邻里样板店，围绕人、客、货、场维度，融入健康驿站服务，将健康驿站升级，整体按标准升级、规模复制、复盘迭代、全国布局四阶段推进健康驿站+健康邻里店双业态融合模式，区分标杆门店创新试点与普通门店的标准化落地，分步实现标准化、规模化全国运营。

2、提升商品精细化服务能力

公司坚持“以疗效和功能为导向，打造精细化商品服务能力”，围绕品类优化、价格合规、爆款孵化、全渠道货盘建设推进商品升级。持续打造差异化商品矩阵，实现多品类量利齐升：原研药渠道资源

持续拓宽，销售与客流稳步增长；健康器械培育多款单品，品类盈利水平提升；功能性食品孵化多款产品，成为新增量；健康美丽品类依托会员运营与场景营销提升高价值商品转化；中药品类聚焦单品突破，锁定新会陈皮为核心商品，创新场景化商品运营模式，挖掘中药养生商品消费潜力。

报告期内，公司自有商品全渠道销售额同比增长 10.9%，自有品牌对业绩增长的引擎作用持续强化。报告期内，自有商品“高锶低钠天然苏打水”斩获新营养大会“新饮料类”年度爆品奖，标志着公司产品创新力获得行业权威认可。在此基础上，公司围绕质量体系共建、科技跨界赋能纵深布局。携手谱尼测试，引入第三方抽检机制，构建从准入到终端追溯的全链路质控体系，推动质量管控从合规合格向行业标杆迈进。

3、持续加强专业水平和服务能力，提升顾客满意度

报告期内，公司向创新药全病程专业服务平台迈出关键一步，正式发布“漱玉平民新特药专业服务中心”，并同步推出行业首创的“4C 服务标准”（Connect 找药、Coach 指导、Cover 支付、Care 关怀）和专业化“找药平台”，全面重构专业服务体系。凭借密集的网点布局与高效的冷链物流体系，成功承接多款创新药首发，带动新特药业务营收快速提升。同时，公司建立严格的 DTP 药师分级培训与考核体系，落实“专病专管”机制。依托数字化患者管理平台，完善全周期健康档案，实施主动式药学监护与定期随访，通过一对一用药指导与复诊提醒，解决患者用药痛点，从而提升患者用药依从性与满意度。

公司加快门店向社区健康驿站转型，持续拓展线下健康服务场景，为顾客提供更多种类服务。上半年累计完成慢病会员监测 200 万人次，为四高人群建立电子健康档案，常态化开展指标检测、用药指导与健康宣教；大力开展骨健康舒缓理疗服务，累计服务会员超 50 万人次。人才层面推进“砺刃行动”阶梯式专业培训，结合 AI 智能陪练开展常见病知识、关联用药、流量品转化专项赋能，持续提升员工专业水平与人效。

系统迭代升级。持续推动数智化迭代升级，逐步构建以精准标签、智能模型、合理用药、监测数据、疗效追踪、健康管理、全域触达等数智化服务能力，搭建全周期智能化健康服务体系。同时完善神秘顾客督导、客诉闭环管理机制，健全全场景合规审方流程，上线智能客服体系，持续优化消费体验，稳步提升顾客满意度与品牌影响力。

4、供应链体系全面升级

公司持续完善全国智慧仓网布局，已建成覆盖山东省、福建省、湖北省、辽宁省、吉林省、黑龙江省、陕西省等省份的立体化物流仓储体系，分布在济南、青岛、枣庄、福州、沈阳、长春、西安、武汉等城市，全域仓储总面积达 20 余万平方米，医药物流仓面积较同期增长 17%，日处理订单能力约 35 万行，形成跨区域集约化协同配送格局，有效支撑全国门店网络拓展与商品保供需求。

报告期内，漱玉平民济南智慧医药物流中心正式投产运营，漱玉医药物流迈入自动化、数智化、全链路可追溯 3.0 新阶段。项目搭载自研 WMS 系统，联动 OMS、TMS、WCS 一体化数字管控平台，集成 32 米超高自动化立体仓库、多穿自动集货系统、AGV 搬运机器人、环形交叉带分拣系统、智能视觉复核等核心自动化智能设备，实现全流程数字化调度与无人工干预作业。本次升级实现软硬件全面迭代，配送准时率达 99.99%，作业准确率达 99.998%，有效突破传统物流产能瓶颈，大幅降低物流成本、提升库存周转效率，筑牢企业规模化发展的供应链核心壁垒。

5、深化数字化建设，探索 AI 应用，持续提质增效

报告期内，公司携手帆软打造集团级数据决策平台，从横向覆盖、纵向深耕双向完善平台能力。横向上，持续拓宽应用边界，完成战略层管理、经营管理层及其他业务的数据接入与分析赋能，打通多业务、多层级数据壁垒，实现数据全域贯通共享；纵向上，深化零售场景应用，持续迭代零售专题分析页面，细化数据颗粒度，进一步提升零售业务数据洞察的专业性与精准度。

在此基础上，公司结合人工智能技术推出 AI 数据分析师助理，实现高效实时问数、查数、用数、析数的智能化数据服务，提升数据应用效率，降低全员使用门槛，推动数据赋能从被动查询向主动洞察升级，助力公司以数据驱动经营提质增效。

6、线上业务发展情况

2026 年上半年，公司直营板块 O2O 业务实现销售额同比增长约 8%。公司围绕“线上三盘货”策略，热销商品的供给满足度显著提升。针对市场需求激增的 GLP-1 类冷链商品，公司快速响应，自建冷链配送能力，有效保障了顾客对高品质冷链商品的履约体验。同时，积极推进线上智慧化运营，已完成与各主流平台接口的全面打通，实现中台与平台间高效、实时的数据交互，大幅提升了整体运营效率。

公司深耕医药 B2C 线上零售业务，全域布局阿里、京东、拼多多、美团、抖音等主流第三方电商平台，依托线下门店网络、成熟供应链、标准化运营及数字化能力，稳居国内医药 B2C 零售行业第一梯队。2026 年上半年，公司搭建合规化、标准化、差异化线上运营体系，重点孵化潜力店铺与运营团队，推动线上门店标准化扩张。业务覆盖山东、辽宁、福建、河南等区域，明晰总部与城市公司权责，搭建一体化智能客服中台，采用 AI 客服联合执业药师 7×24 小时提供用药咨询、慢病科普、售后处置等服务，构建“线上医药零售+专业健康服务+高效履约配送”完整业务闭环，报告期内 B2C 业务稳步增长，持续巩固区域线上零售龙头地位。

公司跨境电商业务持续完善海外直采供应链体系，依托境外自有主体精简中间流通环节，丰富进口健康消费品 SKU 矩阵，优化保税仓储、报关清关、线上履约全链路。报告期全新上线“海螺健康”海外商品直购小程序，搭建公司自主可控的跨境私域交易端口，补齐自有跨境零售场景，拓宽海外消费品销售渠道，摆脱单一平台依赖。当期新增多家海外优质品牌合作资源，规范跨境合规运营流程，商品品类

丰富度、供货稳定性显著提升，有效补齐公司高端健康消费品品类短板，为差异化商品体系建设提供有力支撑。

二、核心竞争力分析

（一）数智化与创新不断深化

公司围绕“致力 AI 驱动全域数字化建设，全力推进集团数智提质增效”的战略基调，持续推进数智化升级。

公司构建覆盖战略决策层、执行落地层、运营保障层的三级 IT 治理框架，为数字化建设规范化、高质量推进提供体系化支撑。同时，公司持续加速数字化底座建设，营销中台、数据决策平台等多套核心数字化系统落地迭代，全面赋能精细化运营。报告期内，公司围绕“纵深防御、主动安全”理念，全面推进信息安全防护能力建设，在网络安全监测、访问控制、终端安全、服务器防护等关键领域取得显著成果，构建起覆盖网络层、终端层、应用层的立体化安全防御体系。

公司建立分层分类的数字化人才培养体系，数字化团队规模稳步扩充，关键岗位人才覆盖率达 100%，数字化人才结构持续向“技术型+业务型”复合方向优化。同时，公司不断加强运维交付体系规范化与项目管理，从人才和管理上确保数字化建设有效支撑公司业务发展。

（二）标准化与精细化管理提升运营效率

公司秉承“标准化复制，连锁统一管理”的发展战略，持续深化标准化精细化运营体系，聚焦门店全周期管理，加强战区及城市公司的运营管理力，保障门店统一发展和快速复制。

依托于“拓展基本法”，规范选址的标准及审批流，同时整合大数据分析工具实现智能化选址，对商圈业态评估、客流画像及业绩潜力提供分析依据，为可持续、高效率、高质量的门店扩张做支撑。依据顾客需求、商圈类型、城市发展策略等优化商品结构，持续整合数字化手段改善门店库存周转的良性运转，门店周转天数优化，加强门店商品经营效益和暖心增值服务，为会员提供全渠道、全家庭、全时段、全生命周期的服务场景。

（三）持续探索多元化发展

公司持续探索多元化发展，形成业态多元、品类丰富、服务专业、数字赋能、供应链协同的核心竞争力，支撑公司从药品销售商向全场景健康服务商转型。

在业态多元化方面，公司构建“药品零售+医疗康养+新零售+特色业态”协同体系。依托全国直营门店，布局 DTP 药房、院边店承接处方外流；打造互联网医院、中医馆、护理院等医疗服务场景，联合推出“大树漱玉”健康药局、美妆集合店等创新门店，叠加 O2O 即时配送与私域运营，实现“线上+线下”、“产品+服务”双轮驱动，拓宽盈利边界。

在品类方面，持续优化商品结构，做强中药养生、医疗器械、保健食品等核心非药品类，拓展健康食品、个护美妆、母婴、跨境商品与生活便利品，打造“鹊华”、“分子肌蜜”等自有品牌，提升毛利与差异化竞争力。

在服务方面，以慢病管理、药事服务、健康检测为核心，建立标准化服务体系，依托执业药师团队与会员体系，提供全周期健康管理。同时推进适老化改造与社区服务，强化用户粘性，形成“专业+信任”的品牌壁垒。

（四）专业服务能力不断细化

公司以“专业服务”与“数字智能”为核心引擎，实现顾客满意度的持续提升，推动公司从传统零售向以客户为中心的健康服务平台全面升级。上半年，公司针对占基层员工总数 60%的核心服务群体，完成了覆盖 8 大系统、85 种常见病的系统性集中培训。此次培训让员工从“主症、辅助、支持、预防”四维用药角度出发，为每位顾客提供健康解决方案。

为提升员工专业水平，报告期内公司完成了知识管理体系的整体框架搭建与治理机制建设。构建了标准化知识管理体系，联动公司内部各专业学院，明确培训课程、规章制度、流程指引、产品业务等七大类知识板块，形成标准化知识目录体系。坚持优中选优推进内训师梯队建设，师资队伍规模稳步扩充，构建起层次分明、结构合理的讲师体系，严格规范授课内容与教学环节，保障培训教学质量。2026 年上半年，培训环节，在继续优化原有的课程体系、内训师体系的基础上，全面铺开 AI 实战训练、智能伴学助理等先进学习手段，让人才培养更精准、个性化、高效、智能。AI 学习助手已搭建人才标签体系与课程标签体系双向匹配机制，目前 AI 学习助手先后在区域督导专班、校招实习生、管培生、营采班等核心人才培养群体开展试点试用，覆盖基层新人、储备管理干部、一线门店管理者、营采专业条线、高潜骨干人才等全层级员工。

（五）企业文化建设激活组织内生动力

公司以“奠基文化生态，赋能业务生长”为总体指引，系统化推进文化建设，在战略突破、体系创新、生态培育、品牌共振等方面取得显著成果，为企业可持续发展注入了内生动力。

报告期内，公司紧扣企业文化“1343”战略框架与《奋斗者十六条》核心准则，推动企业文化从制度搭建转向一线落地、从理论宣贯转向实战赋能，有效提升组织凝聚力与团队战斗力，实现文化价值向经营价值转化。

文化赋能经营成果落地见效。全员故事大赛打通“门店选拔、战区推送、全网传播”的社会化传播链路，实现企业文化规模化对外破圈。报告期内 200 余名金石榴奖获奖者均来自一线岗位，实战数据显示，深度参与文化共建的员工，个人业绩产出、团队稳定性均优于公司整体均值，充分验证文化凝聚团队、赋能经营的实战价值。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	5,313,562,973.89	4,881,231,520.65	8.86%	无重大变动
营业成本	3,908,472,930.13	3,597,583,803.92	8.64%	无重大变动
销售费用	1,086,205,446.79	1,012,364,224.75	7.29%	无重大变动
管理费用	168,218,749.01	150,680,471.97	11.64%	无重大变动
财务费用	73,478,795.85	67,380,034.69	9.05%	无重大变动
所得税费用	15,519,624.32	12,361,994.85	25.54%	无重大变动
经营活动产生的现金流量净额	43,700,984.32	137,846,170.86	-68.30%	主要系报告期购买商品、接受劳务支付的现金增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-85,116,088.02	-576,478,537.73	85.24%	主要系上年同期收购子公司支出较多所致
筹资活动产生的现金流量净额	38,761,916.95	131,480,134.67	-70.52%	主要系报告期票据贴现减少所致
现金及现金等价物净增加额	-2,653,186.75	-307,152,232.20	99.14%	主要系上年同期收购子公司支出较多所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
中西成药	427,618.71	339,998.10	20.49%	11.34%	11.28%	0.04%
分行业						
零售	468,833.05	347,127.02	25.96%	9.97%	10.16%	-0.12%
分地区						
山东省	434,701.84	328,216.23	24.50%	9.09%	8.88%	0.14%

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-1,973,439.24	-4.55%	主要系报告期处置其他非流动金融资产的投资损失所致	否
资产减值损失	-4,389,762.24	-10.12%	主要系报告期存货减值所致	否
营业外收入	561,780.21	1.29%	主要系报告期罚款等收入所致	否
营业外支出	7,062,395.05	16.28%	主要系报告期非流动资产报废损失等所致	否
其他收益	12,138,869.86	27.98%	主要系报告期收到政府补助等与日常活动相关的收益所致	否
资产处置收益	5,796,440.92	13.36%	主要系报告期处置使用权资产所致	否
信用减值损失	-21,110,700.64	-48.65%	主要系报告期计提的坏账准备所致	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,463,241,852.67	15.08%	1,240,600,547.31	13.19%	1.89%	主要系报告期票据保证金增加所致
应收账款	1,145,408,704.17	11.81%	1,060,930,523.71	11.28%	0.53%	无重大变动
存货	1,840,550,068.39	18.97%	1,892,996,058.16	20.12%	-1.15%	主要系报告期加快存货周转所致
长期股权投资	137,616,383.94	1.42%	130,160,867.30	1.38%	0.04%	无重大变动
固定资产	687,730,126.10	7.09%	702,337,375.11	7.47%	-0.38%	无重大变动
在建工程	81,860,123.44	0.84%	79,240,436.95	0.84%	0.00%	无重大变动
使用权资产	495,121,638.06	5.10%	545,654,359.36	5.80%	-0.70%	无重大变动
短期借款	1,130,871,153.78	11.66%	869,479,337.88	9.24%	2.42%	主要系报告期资金需求增长，向银行借款增加所致
合同负债	56,685,149.90	0.58%	65,254,048.20	0.69%	-0.11%	无重大变动
长期借款	425,862,000.00	4.39%	457,765,000.00	4.87%	-0.48%	无重大变动
租赁负债	223,238,107.79	2.30%	244,678,132.94	2.60%	-0.30%	无重大变动
应收款项融资	4,445,897.44	0.05%	9,971,368.41	0.11%	-0.06%	无重大变动
其他流动资产	306,600,331.49	3.16%	235,392,891.19	2.50%	0.66%	无重大变动
递延所得税负债	9,897,159.94	0.10%	14,942,862.76	0.16%	-0.06%	无重大变动

2、主要境外资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）					293,700,000.00	293,700,000.00		
2. 其他非流动金融资产	76,333,429.12				620,110.00		-13,765,920.13	63,187,618.99
3. 应收款项融资	9,971,368.41						-5,525,470.97	4,445,897.44
金融资产小计	86,304,797.53	0.00	0.00	0.00	294,320,110.00	293,700,000.00	-19,291,391.10	67,633,516.43
上述合计	86,304,797.53	0.00	0.00	0.00	294,320,110.00	293,700,000.00	-19,291,391.10	67,633,516.43
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

应收款项融资其他变动的内容为本期新增及到期的银行承兑汇票的净变动；

其他非流动金融资产其他变动的内容为本期收回投资成本 8,765,920.13 元、并购转入长期股权投资 5,000,000.00 元。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面余额（元）	期末账面价值（元）	受限原因
货币资金	1,070,676,342.48	1,070,676,342.48	票据保证金、司法冻结款等
应收票据	18,718,054.28	18,718,054.28	不满足票据终止的确认条件
应收账款	204,010,000.00	199,559,500.00	附追索权转让的应收账款
其他流动资产	93,000,000.00	93,000,000.00	银行定期存单质押
固定资产	379,270,933.06	239,538,656.14	设立抵押、售后回租
无形资产	1,831,854.00	1,595,767.80	设立抵押
在建工程	32,879,848.29	32,879,848.29	售后回租
合计	1,800,387,032.11	1,655,968,168.99	--

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
332,653,502.46	601,940,011.60	-44.74%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
青海漱玉平民大药房有限公司	零售	收购	32,640,000.00	51.00%	自有资金	吉林省智瑜科技有限公司	长期	零售	已完成			否		
合计	---	---	32,640,000.00	---	---	---	---	---	---	0.00	0.00	---	---	---

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
其他（应收款项融资）	9,971,368.41						-5,525,470.97	4,445,897.44	自有资金
其他（其他非流动金融资产）	76,333,429.12			620,110.00			-13,765,920.13	63,187,618.99	自有资金
其他（交易性金融资产）	0.00			293,700,000.00	293,700,000.00	230,891.43			自有资金
合计	86,304,797.53	0.00	0.00	294,320,110.00	293,700,000.00	230,891.43	-19,291,391.10	67,633,516.43	---

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2022 年	向不特定对象发行可转换公司债券	2023 年 01 月 06 日	80,000	79,058.41	569.34	52,533.91	66.45%	0	0	0.00%	6,542.95	公司于 2026 年 5 月 20 日召开第四届董事会第二十次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，使用不超过人民币 12,000.00 万元的部分闲置募集资金暂时补充流动资金，截至 2026 年 6 月 30 日公司已使用 12,000 万元募集资金暂时补充流动资金，尚未归还。 公司于 2026 年 2 月 5 日召开第四届董事会第十七次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，对部分闲置募集资金进行现金管理，投资金额不超过人民币 4,000.00 万元。截至报告期末，尚未使用可转债募集资金余额人民币 6,542.95 万元	0

												(含募集资金银行存款产生的利息及购买理财产品取得的收益并扣除银行手续费支出)。其中,理财产品余额为人民币 0.00 万元,其余可转债未使用的募集资金存放于募集资金专户,将继续按计划用于募集资金项目支出。	
合计	--	--	80,000	79,058.41	569.34	52,533.91	66.45%	0	0	0.00%	6,542.95	--	0

募集资金总体使用情况说明:

经中国证券监督管理委员会《关于同意漱玉平民大药房连锁股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》(证监许可(2022)2869号)核准,公司向不特定对象发行面值总额 80,000.00 万元可转换公司债券,期限 6 年,每张面值 100 元,共计 800.00 万张,募集资金总额为人民币 80,000.00 万元,扣除发行费用人民币 941.59 万元(不含增值税)后,实际募集资金净额为人民币 79,058.41 万元。截至 2026 年 06 月 30 日,本公司累计使用募集资金人民币 52,533.91 万元,其中:以前年度使用人民币 51,964.57 万元,本年度使用人民币 569.34 万元。截至 2026 年 06 月 30 日,本公司累计使用募集资金人民币 52,533.91 万元,使用闲置募集资金暂时补充流动资金尚未归还金额 12,000.00 万元,募集资金专户余额人民币 6,542.95 万元,理财产品余额为人民币 0.00 元,漱玉(枣庄)现代化医药物流项目节余募集资金金额为 8,805.62 万元用于补充流动资金,与实际募集资金净额人民币 79,058.41 万元的差异为人民币 824.07 万元,系募集资金累计存款利息收入及购买理财产品取得的收益扣除银行手续费支出后的净额。

(2) 募集资金承诺项目情况

☒适用 ☐不适用

单位:万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
2022 年向不特定对象发行可	2023 年 01 月 06	漱玉平民现代物流	生产建设	否	28,000	28,000	457.35	15,517.3	55.42%	2025 年 12	不适用	不适用	不适用 ¹	否

转换公司债券	日	项目（二期）								月 31 日				
2022 年向不特定对象发行可转换公司债券	2023 年 01 月 06 日	漱玉（枣庄）现代化医药物流项目	生产建设	否	20,000	20,000	0.00	11,433.89	已结项	2024 年 06 月 21 日	不适用	不适用	不适用 ²	否
2022 年向不特定对象发行可转换公司债券	2023 年 01 月 06 日	数字化建设项目	研发项目	否	8,000	8,000	111.99	2,524.31	31.55%	2027 年 12 月 31 日	不适用	不适用	不适用 ³	否
2022 年向不特定对象发行可转换公司债券	2023 年 01 月 06 日	补充流动资金	补流	否	24,000	23,058.41	0.00	23,058.41	100.00%	不适用	不适用	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计				--	80,000	79,058.41	569.34	52,533.91	--	--	0	0	--	--
超募资金投向														
无		无	不适用	否	0	0	0	0	0.00%	不适用	0	0	不适用	否
合计				--	80,000	79,058.41	569.34	52,533.91	--	--	0	0	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）		不适用												
项目可行性发生重大变化的情况说明		不适用												
超募资金的金额、用途及使用进展情况		不适用												
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形		不适用												
募集资金投资项目实施地点变更情况		不适用												
募集资金投资项目实施方式调整情况		不适用												
募集资金投资项目先期投入及置换情况		适用												
		本公司第三届董事会第十二次会议和第三届监事会第八次会议分别审议通过了《关于使用募集资金置换已预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司使用本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金置换已预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金人民币 3,840.52 万元。上述置换情况经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天职业字[2023]1702 号《关于漱玉平民大药房连锁股份有限公司以募集资金置换预先投入募投项目已支付发行费用的自筹资金的鉴证报告》予以审核。												
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况		适用												
		公司于 2026 年 5 月 20 日召开第四届董事会第二十次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金使用计划正常实施的前提下，使用不超过人民币 12,000.00 万元的部分闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期或募集资金投资项目建设需要时及时归还至相关募集资金专户。截至 2026 年 6 月 30 日公司已使用 12,000 万元募集资金暂时补充流动资金，尚未归还。												
项目实施出现募集资金结余的金额及原因		适用												
		公司于 2025 年 6 月 9 日召开第四届董事会第七次会议和第四届监事会第四次会议，于 2025 年 6 月 25 日召开 2025 年第三次临时股东大会，分别审议通过了《关于向不特定对象发行可转换公司债券部分募投项目结项并												

	将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意将“漱玉（枣庄）现代化医药物流项目”结项并将节余募集资金 8,803.89 万元（含现金管理取得的理财收益及活期利息收入，具体金额以资金转出当日银行结算余额为准）用于永久补充流动资金。最终节余募集资金金额为 8,805.62 万元用于补充流动资金。具体内容详见于 2025 年 6 月 10 日在巨潮资讯网披露的相关公告。
尚未使用的募集资金用途及去向	公司于 2026 年 5 月 20 日召开第四届董事会第二十次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金使用计划正常实施的前提下，使用不超过人民币 12,000.00 万元的部分闲置募集资金暂时补充流动资金。截至 2026 年 6 月 30 日公司已使用 12,000 万元募集资金暂时补充流动资金，尚未归还。公司于 2026 年 2 月 5 日召开第四届董事会第十七次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，对部分闲置募集资金进行现金管理，投资金额不超过人民币 4,000 万元。 截至报告期末，尚未使用可转债募集资金余额人民币 6,542.95 万元（含募集资金银行存款产生的利息及购买理财产品取得的收益并扣除银行手续费支出）。其中，理财产品余额为人民币 0.00 万元，其余可转债未使用的募集资金存放于募集资金专户，将继续按计划用于募集资金项目支出。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

注：1 “漱玉平民现代物流项目（二期）”建设完成后将提升公司物流体系并增强公司的物流配送能力，此项目为非生产性项目，不直接产生效益，经济效益无法直接测算，但投入使用后产生的间接效益将在公司的经营中体现。

2 “漱玉（枣庄）现代化医药物流项目”建设完成后将提升公司物流体系并增强公司的物流配送能力，此项目为非生产性项目，不直接产生效益，经济效益无法直接测算，但投入使用后产生的间接效益将在公司的经营中体现。

3 “数字化建设项目”主要是提升公司的信息化管理水平，提高公司管理层的综合决策能力，无法单独核算收益。

（3）募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

6、委托理财、衍生品投资情况

（1）委托理财情况

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	保本浮动收益型	0	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

（2）衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用
主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
山东漱玉健康大药房连锁有限公司	子公司	医药零售	30,000,000.00	25,726,310.89	22,046,370.36	57,699,040.20	8,927,691.86	8,935,661.44
东营益生堂药业连锁有限公司	子公司	医药零售	15,000,000.00	278,740,579.59	94,732,517.92	257,613,455.08	4,198,586.89	3,122,646.97
济宁市广联医药连锁有限公司	子公司	医药零售	11,000,000.00	381,920,320.01	154,544,669.63	297,863,997.64	18,194,001.04	13,320,735.35
漱玉医药物流（山东）有限公司	子公司	货物运输、药品批发	420,000,000.00	2,711,794,500.36	655,517,024.65	1,820,161,861.95	33,717,447.32	23,797,292.41
漱玉医药物流（青岛）有限公司	子公司	货物运输、药品批发	30,000,000.00	220,449,789.91	8,037,329.28	365,946,693.29	30,429,195.42	28,316,940.57
漱玉医药物流（枣庄）有限公司	子公司	货物运输、药品批发	50,000,000.00	536,595,548.03	53,323,427.69	410,529,179.60	5,849,116.77	5,849,116.77

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
黑龙江漱玉壹药圈营销策划有限公司	公司全资子公司黑龙江漱玉平民健康管理有限公司的控股子公司，已于 2026 年 2 月 27 日注销	无重大影响
泉州市丰泽区德善堂大药房有限公司	公司控股子公司福建省民心医药连锁有限公司的全资子公司，已于 2026 年 2 月 11 日注销	无重大影响
济南漱玉泉饮品有限公司	公司全资子公司山东漱玉健康产业投资有限公司新设并持股 100%的公司	无重大影响
青海漱玉平民大药房有限公司	公司购买了 51%股权的公司	开拓了公司在青海的市场
山东金通大药店股份有限公司	公司持股 4.6105%的参股公司，已于 2026 年 4 月 28 日注销	无重大影响
济宁诚德商务服务有限公司	公司控股子公司济宁市广联医药连锁有限公司持股 100%的公司，已于 2026 年 4 月 29 日注销	无重大影响
山东美之钥健康产业有限公司	公司全资子公司山东鹊华健康产业发展有限公司持股 42.15%的参股子公司，减资后变更为持股 71.4286%的控股子公司	无重大影响
山东梅畔健康科技有限公司	公司全资子公司山东漱玉健康产业投资有限公司持股 43.5%的参股子公司，原股东减资后引入新股东增资，变更为持股 40%的参股子公司	无重大影响

福州榕参医药连锁有限公司	公司购买 45.45%的股权，现共持有其 100%股权的公司	完善了公司在福建的市场
--------------	--------------------------------	-------------

主要控股参股公司情况说明

无

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、行业政策变化的风险

医药零售行业发展受到国家政策调控的深度影响，随着药品流通监管体系的逐步完善，行业准入门槛与经营规范持续提高。近年医保药品目录动态调整、国家集中带量采购常态化、医保个人账户改革深化、处方药互联网销售政策松绑、分级诊疗制度推进及门诊统筹机制完善等政策组合拳，重构了行业竞争格局。叠加飞行检查机制常态化实施与行政处罚力度持续强化，对企业合规运营及门店质量管理提出更高要求。若企业未能及时根据政策变化调整经营模式并保障内控有效执行，将面临经营转型滞后、合规风险增加等系统性挑战。

公司建立政策跟踪与执行体系，通过设立专门团队跟踪政策动态、定期汇编政策文件、组织全员培训等方式，确保政策传导落实到位。同时，建立政策风险评估与战略调整机制，提前布局专业药房、智慧零售、院边药房等潜力领域，形成适应政策变化的发展模式，在合规经营基础上抓住政策带来的发展机会。

2、市场竞争加剧的风险

医药零售行业发展呈现显著集中化趋势，全国性及区域性龙头连锁企业加速崛起，其中多家上市公司借助资本市场优势开展并购重组与规模扩张。随着头部企业数量增加，行业整合进程持续深化，并购交易活跃度提升。另一方面，基层医疗机构药品配备水平提升、公立医疗机构药品零差率政策全面实施、集中带量采购向医疗机构延伸，叠加零售企业运营成本上涨，以及互联网医疗消费习惯养成，共同推动市场竞争格局重构。在此背景下，公司市场份额的巩固与盈利的增长面临双重压力。

公司采用“新开+并购+合作+加盟”门店拓展策略，通过新增门店、并购整合、合作开发、加盟拓展等方式加速网络布局：在成熟区域深化社区及县域市场渗透，构建区域竞争壁垒；在新兴市场通过并购重组与加盟合作快速建立品牌认知，为后续市场开拓奠定基础。同时，积极应对市场变革，围绕全渠道销售体系建设、专业化药学服务升级、特色药房业态创新、商业健康保险合作等领域开展探索实践，持续增强综合竞争力，为实现规模与效益协同增长提供支撑。

3、并购门店融合进程及经营不达预期造成的风险

公司通过外延式并购扩大业务规模过程中，存在并购门店整合协同风险。若在管理团队融合、企业文化整合及区域资源协同等方面推进不力，可能导致运营效率未达预期，甚至引发人才流失、客户资源分散等问题。此外，若并购门店所在区域市场竞争加剧、消费需求波动或供应链及会员体系协同不足，可能导致标的门店盈利未达预期，进而影响公司整体业绩表现，并存在商誉减值风险，对财务状况和股东权益构成潜在压力。

针对上述风险，公司采取以下应对策略：一是加强并购前尽职调查，重点考察标的门店区域竞争优势、财务稳健性及战略协同价值；二是制定标准化整合方案，通过派驻管理团队、统一信息系统、整合供应链资源及开展文化融合培训等方式加速业务协同；三是建立动态监控机制，实时跟踪并购门店经营指标，结合区域市场特点优化商品结构、营销策略及成本管控措施，确保业绩稳定增长。

4、人力资源风险

随着企业经营规模的跨区域扩张与业务多元化发展，公司对药学技术、市场营销、信息技术、供应链管理等专业领域的复合型人才需求增长。当前人才供给体系若不能及时构建动态适配能力，可能导致关键岗位人才断层，进而对企业战略落地与经营效益产生潜在风险。特别是在人才培养系统性不足、引进渠道单一化、储备机制结构性失衡等问题叠加时，可能引发核心人才流失与组织效能下降的双重危机。

公司构建可持续发展的人力资源生态系统：在培养端依托漱玉平民商学院以“岗位-职责-能力-课程”为主线，以职业发展通道为导向开发岗位学习地图，实施分层分类培养计划，形成从一线员工到中高管的阶梯式能力进阶路径。内部培养则打造金字塔型梯队：通过移动端学习平台实现全员能力普惠，“三航计划”强化管理层能力，管培生计划储备未来领导力。这种模式已形成选育用留全链条管理闭环，为企业战略转型提供坚实人才保障。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 4 月 29 日	电话会议	电话沟通	机构	参与单位名称 详见巨潮资讯网披露内容	详见巨潮资讯网投资者关系活动记录表	详见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）《漱玉平民 2026 年 4 月 29 日投资者关系活动记录表》
2026 年 5 月 15 日	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会	网络平台线上交流	其他	参与单位名称 详见巨潮资讯网披露内容	详见巨潮资讯网投资者关系活动记录表	详见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）《漱玉平民 2026 年 5 月 15 日投资者关系活动记录表》

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

2025 年 10 月 10 日，公司召开第四届董事会第十一次会议，审议通过了《关于修订及制定公司相关制度的议案》，制定新增了《市值管理制度》。公司制定《市值管理制度》旨在进一步规范公司的市值管理行为，提升公司投资价值，增强投资者回报，并进一步维护公司及广大投资者合法权益。

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
杨策	非独立董事	离任	2026 年 03 月 27 日	个人原因
岳鹏	非独立董事	被选举	2026 年 05 月 20 日	工作调动

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

2026 年 4 月 27 日，公司召开第四届董事会第十九次会议，审议通过了《关于作废部分已授予尚未归属的限制性股票的议案》。因公司 2025 年度未达到《2023 年限制性股票激励计划（草案）》规定的业绩考核指标，首次授予及预留授予（第一批次）部分的第三个归属期和预留授予（第二批次）部分的第二个归属期的归属条件未成就，董事会同意对本次 112 名首次授予及预留授予（第一批次）部分激励对象第三个归属期和 28 名预留授予（第二批次）部分激励对象第二个归属期不得归属的 144.76 万股限制性股票进行作废。本次作废完成后，公司 2023 年限制性股票激励计划全部结束。具体内容详见公司于 2026 年 4 月 29 日在巨潮资讯网披露的《关于作废部分已授予尚未归属的限制性股票的公告》。

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

（一）社会责任

报告期内，公司合法合规运营，勇于承担社会责任，积极参与社会公益事业。公司以“全心全意保障人民健康”为核心使命，将社会责任全面纳入企业战略与运营体系，致力于构建平台化、可持续、有影响力的公益生态。公司通过系统规划、资源整合与创新实践，在公益助学、健康普惠、社区融合、乡村振兴等领域开展扎实行动，以实际行动诠释上市公司的担当与温度。

报告期内，公司秉持“全心全意保障人民健康”的企业使命，实现公益事业精准化、体系化、场景化全方位升级，覆盖一老一小关爱、社区健康共建、应急公益普及等多元场景，持续丰富“漱玉公益家”品牌内涵，以务实的公益举措践行企业社会责任。

公司聚焦少年儿童关爱领域，创新政企媒联动公益模式，联合共青团山东省委、济南市红十字会、主流媒体及多家爱心企业，打造“消费即捐赠”的全新公益机制，设立专项爱心公益基金。上半年规划投入专项善款，精准落地省内困境儿童帮扶项目，从生活保障、学业助力、成长赋能等多维度精准帮扶百名困境学子，以长期主义公益行动守护青少年健康成长。

公司深耕老年群体健康服务领域，落地山东省广场舞健康公益项目，服务范围覆盖山东 15 个地市，精准建立超百个老年专属服务社群，服务群众规模达 1 万至 1.5 万人。联动广电老年特色栏目打造线上线下联动传播体系，精准传递科学养老、活力健康的生活理念，切实提升老年群体的健康素养与生活幸福感，助力老年健康生态构建。

公司创新应急公益服务布局，2026 年 5 月正式成立漱玉平民红十字会，构建企业专属应急公益服务队伍。依托红十字会专业平台，系统布局全民应急救护普及工作，主动面向校园、公共交通、新就业群体等重点场景输送急救技能培训。常态化联动街道社区、主流媒体开展社区文化节、急救科普宣讲等公益活动，单场活动覆盖群众超 200 人，广泛普及应急救护知识，推动“人人会急救、人人能救人”的公益理念落地。

（二）巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴

公司通过捐赠爱心物资、支持乡村医疗条件改善、电商赋能助农采购等形式，形成多渠道、多形式乡村振兴帮扶策略，巩固脱贫攻坚成果。多年来，漱玉平民积极投身农副产品销售的帮扶行动中，以“产业旺”促“乡村兴”，形成了成熟的“以购代捐”帮扶模式，为乡村的繁荣与农民的福祉贡献力量。通过拓宽农产品销售渠道，将田间地头的优质产品实现从农田到餐桌的转变。自 2017 年开启直通原产

项目以来，公司积极响应乡村振兴政策，2026 年先后助力开展了多个地标性优质农副产品的销售工作，漱玉平民通过线下门店、小程序以及视频号直播等形式，上半年助力销售近 1,000 万元。

为加快农业农村现代化战略任务，促进数字乡村建设与网络文明建设深度融合，充分发挥供销合作社改革的独特优势和重要作用，2026 年 2 月 1 日，济南市首届公益助农电商直播大赛暨济南市短视频公益大赛举行启动仪式，公司作为本次大赛的承办单位之一，与政府、行业协会及各合作方携手，共同推动数字乡村建设，助力农产品上行，探索“公益+电商”可持续助农新模式。公司不仅提供平台支持与资源嫁接，更依托自身供应链管理与终端渠道经验，助力打造从“田间到餐桌”的数字化助农闭环，通过联动供销系统、整合社区消费场景，致力于将更多优质农产品引入城市社区，让公益助农真正走进百姓日常生活，实现“公益可见、消费可感、农民可得”。

公司始终坚守企业初心，在深耕医药健康主业的同时，积极拓展社会责任实践维度，助力乡村振兴与数字文明建设，为实现共同富裕与可持续发展目标注入企业动能。

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	阿里健康科技（中国）有限公司	股份减持承诺	阿里健康科技（中国）有限公司承诺将根据市场情况及自身需要选择通过协议转让、大宗交易、证券交易所集中竞价交易等合法方式进行减持。锁定期满后每年减持的股份数量不得超过相关法律、法规、规章的规定的限制。若通过集中竞价交易方式减持发行人股票的，将在首次减持的十五个交易日前预先披露减持计划；若通过其他方式减持发行人股票的，将提前三个交易日通知发行人并予以公告，并按照证券监管机构、证券交易所届时适用的规则及时、准确地履行信息披露义务；本公司持有发行人股份低于 5%以下时除外。如果本公司违反上述减持意向，则本公司承诺接受以下约束措施：本公司将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明违反减持意向的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉。	2022 年 07 月 05 日	2022.7.5-2026.2.5	已履行完毕
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼(仲裁) 进展	诉讼(仲裁)审 理结果及影响	诉讼(仲裁) 判决执行情况	披露日期	披露索引
公司及控股子公司 作为原告,未达到 重大诉讼披露标准 的其他诉讼汇总	7,032.96	否	部分案件已 结案,部分 案件尚在审 理过程中	无重大影响	部分案件正 在执行		不适用
公司及控股子公司 作为被告,未达到 重大诉讼披露标准 的其他诉讼汇总	14,063.82	否	部分案件已 结案,部分 案件尚在审 理过程中	无重大影响	部分案件正 在执行		不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	参股公司	购销商品	采购商品	市场价	市场价	506.85	0.13%	1,600	否	账期结算	506.85	2026年04月03日	《关于2026年度日常关联交易预计的公告》
山东威登医药科技有限公司	参股公司	购销商品	采购商品	市场价	市场价	589.88	0.15%	3,200	否	账期结算	589.88	2026年04月03日	《关于2026年度日常关联交易预计的公告》
山东梅晔健康科技有限公司	参股公司	购销商品	采购商品、招待费	市场价	市场价	1,974.74	0.51%	6,000	否	账期结算	1,974.74	2026年04月03日	《关于2026年度日常关联交易预计的公告》
安徽华人健康医药股份有限公司	关联自然人直接或者间接控制的企业	购销商品	采购商品	市场价	市场价	114.76	0.03%	120	否	账期结算	114.76	2026年04月03日	《关于2026年度日常关联交易预计的公告》
國信制藥（香港）健康科技有限公司	参股公司	购销商品	采购商品	市场价	市场价	156.54	0.04%	3,000	否	账期结算	156.54	2026年04月03日	《关于2026年度日常关联交易预计的公告》
山东大树漱玉医药有限公司	参股公司	购销商品	采购商品	市场价	市场价	2.34	0.00%	30	否	账期结算	2.34	不适用	经内部总裁办公会审议后追加额度30万元
山东大树漱玉医药有限公司	参股公司	购销商品	出售商品	市场价	市场价	59.16	0.01%	480	否	账期结算	59.16	2026年04月03日	《关于2026年度日常关联交易预计的公告》
天水宝康医药连锁有限公司	参股公司	购销商品	出售商品	市场价	市场价	18.43	0.00%	120	否	账期结算	18.43	2026年04月03日	《关于2026年度日常关联交易预计的公告》
济南又见一心心理咨询有限公司	参股公司	购销商品	出售商品	市场价	市场价	0	0.00%	35	否	账期结算	-	2026年04月03日	《关于2026年度日常关联交易预计的公告》
顺众数字科技(山东)有限公司	参股公司	接受劳务	接受劳务	市场价	市场价	49.4	0.44%	400	否	账期结算	49.40	2026年04月03日	《关于2026年度日常关联交易预计的公告》

宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	参股公司	提供服务	陈列费	市场价	市场价	8.6	0.06%	20	否	账期结算	8.60	2026年04月03日	《关于2026年度日常关联交易预计的公告》
山东威登医药科技有限公司	参股公司	提供服务	陈列费、服务费	市场价	市场价	118.41	0.84%	190	否	账期结算	118.41	2026年04月03日	《关于2026年度日常关联交易预计的公告》
山东大树漱玉医药有限公司	参股公司	提供服务	服务费、仓储费、配送费等	市场价	市场价	8.84	0.06%	35	否	账期结算	8.84	2026年04月03日	《关于2026年度日常关联交易预计的公告》
阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位	持有公司5%以上股份的股东及其关联单位 ¹	手续费、服务费、配送费	手续费、服务费、配送费	市场价	市场价	1,728.45	15.25%	3,500	否	账期结算	1,728.45	2026年04月03日	《关于2026年度日常关联交易预计的公告》
青岛春天之星健康产业投资管理有限公司	子公司的少数股东	购买资产	购买资产	市场价	市场价	124.07	6.56%	200	否	账期结算	124.07	2026年04月03日	《关于2026年度日常关联交易预计的公告》
合计				--	--	5,460.47	--	18,930	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				公司在进行年度日常关联交易预计时，主要是根据市场情况按照可能发生关联交易进行充分的评估与测算，但实际发生额是根据市场情况、双方业务发展、实际需求及具体执行进度确定，导致实际发生额与预计金额存在一定差异。以上属于正常经营行为，对公司日常经营及业绩不会产生重大影响。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				公司2026年半年度日常关联交易实际发生金额与预计金额存在差异，系市场情况、双方业务发展、实际业务需求变动或具体执行进度导致，根据公司实际业务需要从而增加的关联交易额度及关联方已经公司总裁办公会审议追加，属于正常经营行为，没有损害公司及其非关联方股东利益。									

注：1 阿里健康科技（中国）有限公司已于2026年2月6日发布《简式权益变动报告书》，其持股比例降至5%以下，与公司的关联关系延续至2027年2月5日。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☒适用 ☐不适用

托管情况说明

2023 年 7 月 20 日，公司与甘肃众友健康管理集团有限公司、甘肃众友健康医药股份有限公司和甘肃众友健康管理集团有限公司管理人签订《委托经营管理协议》。根据协议约定，委托期限至 2026 年底。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的托管项目。

（2）承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☒适用 ☐不适用

租赁情况说明

报告期内，公司及子公司因经营需要租赁部分物业用于办公、门店经营以及物流仓储等日常经营使用，具体租赁情况详见“第八节 财务报告 七、合并财务报表项目注释之 56、租赁”。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0				
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		0		报告期末对外担保余额合计（A4）		0				
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
东营益生堂药业连锁有限公司	2026 年 01 月 21 日	15,500	2025 年 04 月 21 日	3,000	连带责任担保			《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或债权人受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。任一项具体授信展期，则保证期间延续至展期期间届满后另加三年止。	是	否
东营益生堂药业连锁有限公司	2026 年 01 月 21 日	15,500	2025 年 11 月 24 日	2,500	连带责任担保			根据主合同项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别计算，就每笔融资而言，保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年。	否	否
东营益生堂药业连锁有限公司	2026 年 01 月 21 日	15,500	2026 年 04 月 21 日	3,000	连带责任担保			为主合同项下债务履行期限届满之日起三年，即自债务人依具体业务合同约定的债务履行期限届满之日起三年	否	否
青岛漱玉平民大药房有限公司	2026 年 01 月 21 日	33,780	2021 年 11 月 23 日	17,280	质押	齐河泰耀持有的春天医药 80%股权		主合同下被担保债务的履行期届满之日起三年	否	否
青岛漱玉平民大药	2026 年	33,780	2025	7,500	连带责			主合同下被担保债务的	否	否

房有限公司	01 月 21 日		年 05 月 27 日		任担保			履行期届满之日起三年。		
青岛漱玉平民大药房有限公司	2026 年 01 月 21 日	33,780	2026 年 01 月 14 日	3,000	连带责任担保			根据主合同项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别计算,就每笔融资而言,保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年。	否	否
青岛春天之星医药连锁有限公司	2026 年 01 月 21 日	8,000	2025 年 11 月 19 日	4,000	连带责任担保			《综合授信协议》项下的每一笔具体授信业务的保证期间单独计算,为自具体授信业务合同或协议约定的受托人履行债务期限届满之日起三年。	否	否
青岛春天之星医药连锁有限公司	2026 年 01 月 21 日	8,000	2026 年 06 月 11 日	2,400	连带责任担保			按债权人对债务人每笔债权分别计算,自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止。	否	否
青岛三联大药房有限公司	2026 年 01 月 21 日	1,000	2026 年 04 月 10 日	1,000	连带责任担保			根据主合同项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别计算,就每笔融资而言,保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年。	否	否
青岛紫光医药连锁有限公司	2026 年 06 月 29 日	900								
淄博漱玉平民大药房有限公司	2026 年 01 月 21 日	1,000	2025 年 01 月 10 日	1,000	连带责任担保			主合同下被担保债务的履行期届满(含约定期限届满以及依照约定或法律法规的规定提前到期,下同)之日起三年。	是	否
滨州漱玉平民大药房有限公司	2026 年 01 月 21 日	2,500	2025 年 03 月 28 日	1,000	连带责任担保			按债权人对债务人每笔债权分别计算,自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止。	否	否
滨州漱玉平民大药房有限公司	2026 年 01 月 21 日	2,500	2026 年 05 月 27 日	1,000	连带责任担保			为自本担保书生效之日起至《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或贵行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。	否	否
滨州漱玉平民大药房有限公司	2026 年 06 月 29 日	3,000	2026 年 06 月 26 日	1,000	连带责任担保			为主合同项下债务履行期限届满之日起三年,即自债务人依具体业务合同约定的债务履行期限届满之日起三年。	否	否
烟台漱玉平民大药房有限公司	2026 年 03 月 02 日	1,000	2026 年 03 月 02 日	1,000	连带责任担保			自本担保书生效之日起至《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或贵	否	否

			日					行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。任一项具体授信展期，则保证期间延续至展期期间届满后另加三年止。		
福建惠百姓医药连锁有限公司	2026 年 01 月 21 日	510								
福建新永惠大药房连锁有限公司	2026 年 01 月 21 日	800	2025 年 03 月 14 日	510	连带责任担保			《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或贵行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。任一项具体授信展期，则保证期间延续至展期期间届满后另加三年止。	是	否
福建恒生大药房有限公司	2026 年 01 月 21 日	960	2026 年 03 月 17 日	540	连带责任担保			根据主合同项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别计算，就每笔融资而言，保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年。	否	否
福建省民心医药连锁有限公司	2026 年 01 月 21 日	1,800	2025 年 09 月 26 日	600	连带责任担保			合同项下所担保的债务逐笔单独计算保证期间，各债务保证期间为该笔债务履行期限届满之日起三年。	否	否
福建省民心医药连锁有限公司	2026 年 01 月 21 日	1,800	2025 年 10 月 15 日	1,200	连带责任担保			根据主合同项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别计算，就每笔融资而言，保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年。	否	否
福州榕参医药连锁有限公司	2026 年 01 月 21 日	2,000								
昌邑金通大药房有限公司	2026 年 03 月 02 日	400								
本溪漱玉平民康源大药房连锁有限公司	2026 年 01 月 21 日	700								
济南全福医院有限公司	2026 年 01 月 21 日	1,000								
德州康杰药业有限公司	2026 年 01 月 21 日	200	2026 年 04 月 10 日	200	连带责任担保			自主合同债务人履行债务期限届满之日起三年。	否	否
武汉漱玉大药房有限公司	2026 年 01 月 21 日	102								
漱玉医药物流（山东）有限公司	2026 年 01 月 21 日	46,020.17	2025 年 01 月 10 日	1,000	连带责任担保			主合同下被担保债务的履行期届满(含约定期限届满以及依照约定或法律法规的规定提前到	是	否

								期，下同)之日起三年。		
漱玉医药物流（山东）有限公司	2026 年 01 月 21 日	46,020.17	2025 年 03 月 14 日	4,000	连带责任担保			《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或贵行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。任一项具体授信展期，则保证期间延续至展期期间届满后另加三年止。	是	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	2026 年 01 月 21 日	46,020.17	2024 年 12 月 26 日	5,320.17	连带责任担保			保证期间直至债务人在主合同项下对债权人所负的所有债务履行期届满之日起三年	否	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	2026 年 01 月 21 日	46,020.17	2025 年 12 月 25 日	1,698.5	连带责任担保			保证期间直至债务人在主合同项下对债权人所负的所有债务履行期届满之日起三年。	否	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	2026 年 01 月 21 日	46,020.17	2025 年 12 月 29 日	7,700	连带责任担保			合同项下的保证期间为租赁合同中主债务履行期限届满之日起三年。	否	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	2026 年 01 月 21 日	46,020.17	2026 年 02 月 11 日	4,000	连带责任担保			为自本担保书生效之日起至《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或贵行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。任一项具体授信展期，则保证期间延续至展期期间届满后另加三年止。	否	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	2026 年 01 月 21 日	46,020.17	2026 年 03 月 05 日	3,000	连带责任担保			为决算期届至之日起三年主合同中贷款还款方式采用分期偿还的，保证人的保证期间为主合同约定的债务人履行最后一期债务期限届满之日起三年。若发生法律、法规规定或主合同约定的事项，导致债权决算期提前届至的，保证人保证期间自决算期提前届至之日起三年。	否	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	2026 年 01 月 21 日	46,020.17	2026 年 04 月 10 日	3,000	连带责任担保			自主合同债务人履行债务期限届满之日起三年。	否	否
漱玉医药物流（东营）有限公司	2026 年 04 月 29 日	10,000	2026 年 03 月 11 日	3,000	连带责任担保			《综合授信协议》项下的每一笔具体授信业务的保证期间单独计算，为自具体授信业务合同或协议约定的受托人履行债务期限届满之日起三年。	否	否
漱玉医药物流（枣庄）有限公司	2026 年 01 月 21 日	1,000	2024 年 12 月 13 日	1,000	连带责任担保			按债权人对债务人每笔债权分别计算，自每笔债权合同债务履行期届	否	否

			日					满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止		
漱玉医药物流（辽宁）有限公司	2026 年 04 月 29 日	8,300	2025 年 12 月 15 日	4,000	连带责任担保			根据主合同项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别计算，就每笔融资而言，保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年。	否	否
漱玉平民医药（福建）有限公司	2026 年 01 月 21 日	4,000	2025 年 08 月 22 日	2,000	连带责任担保			根据主合同项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别计算，就每笔融资而言，保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年。	否	否
漱玉平民医药（福建）有限公司	2026 年 01 月 21 日	4,000	2026 年 05 月 27 日	2,000	连带责任担保			按债权人对债务人每笔债权分别计算，自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止。	否	否
漱玉医药物流（吉林）有限公司	2026 年 01 月 21 日	1,020	2025 年 09 月 03 日	510	连带责任担保			根据主合同项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别计算，就每笔融资而言，保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年。	否	否
漱玉医药物流（湖北）有限公司	2026 年 01 月 21 日	1,020	2025 年 07 月 11 日	561	连带责任担保			保证期间为三年，自主合同约定的各单笔债务的履行期限届满之日起算。	否	否
漱玉医药物流（湖北）有限公司	2026 年 01 月 21 日	1,020	2025 年 11 月 21 日	255	连带责任担保			根据主合同项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别计算，就每笔融资而言，保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年。	否	否
漱玉医药物流（湖北）有限公司	2026 年 01 月 21 日	1,020	2026 年 03 月 11 日	204	连带责任担保			为主合同项下债务履行期限届满之日起三年	否	否
漱玉医药物流（黑龙江）有限公司	2026 年 01 月 21 日	1,000								
山东漱玉康杰药业有限公司	2026 年 01 月 21 日	1,000	2025 年 12 月 29 日	1,000	连带责任担保			合同项下的保证期间为租赁合同中主债务履行期限届满之日起三年。	否	否
东营益生堂药业连锁有限公司	2026 年 04 月 29 日	17,500	2026 年 05 月 27 日	3,000	连带责任担保			按债权人对债务人每笔债权分别计算，自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止。	否	否
东营益生堂药业连锁有限公司	2026 年 04 月 29 日	17,500	2026 年 06 月 10 日	3,000	连带责任担保			自本担保书生效之日起至《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或贵	否	否

			日					行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。		
漱玉医药物流（山东）有限公司	2026 年 04 月 29 日	56,020.17	2026 年 05 月 27 日	5,000	连带责任担保			按债权人对债务人每笔债权分别计算，自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止。	否	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	2026 年 04 月 29 日	56,020.17	2026 年 06 月 23 日	1,900	连带责任担保			为自本合同签署之日起至主合同项下的主债务履行期限届满之日起满两年的期间。	否	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	2026 年 04 月 29 日	56,020.17	2026 年 06 月 23 日	10,200	连带责任担保			为自本合同签署之日起至主合同项下的主债务履行期限届满之日起满两年的期间。	否	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	2026 年 04 月 29 日	56,020.17	2026 年 06 月 29 日	1,000	连带责任担保			为主债务履行期限届满之日起三年。	否	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	2026 年 04 月 29 日	56,020.17	2026 年 06 月 26 日	1,000	连带责任担保			为主合同约定的债务履行期限届满之日起三年	否	否
潍坊漱玉平民大药房有限公司	2026 年 04 月 29 日	1,000								
甘肃漱玉百姓医药连锁有限公司	2026 年 04 月 29 日	1,000								
青海漱玉平民大药房有限公司	2026 年 04 月 29 日	2,000								
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		162,012.17		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		53,444				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		162,012.17		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		111,568.67				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
漱玉医药物流（东营）有限公司	2026 年 01 月 21 日	2,700	2022 年 04 月 02 日	2,700	连带责任担保			按债权人对债务人每笔债权分别计算，自每笔债权合同债务履行届满之日起至该债权合同约定的债务届满之日后三年止	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		2,700		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		0				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		2,700		报告期末对子公司担保余额合计（C4）		2,700				

公司担保总额（即前三大项的合计）			
报告期内审批担保额度合计 （A1+B1+C1）	164, 712. 17	报告期内担保实际发 生额合计 （A2+B2+C2）	53, 444
报告期末已审批的担保额度合 计（A3+B3+C3）	164, 712. 17	报告期末全部担保余 额合计（A4+B4+C4）	114, 268. 67
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例		54. 32%	
其中：			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 （D）		0	
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供 的债务担保余额（E）		66, 688. 67	
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）		15, 100	
上述三项担保金额合计（D+E+F）		66, 688. 67	
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证 据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如 有）		不适用	
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）		不适用	

采用复合方式担保的具体情况说明：不适用

3、日常经营重大合同

☐适用 ☒不适用

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

公司于 2026 年 5 月 20 日召开 2025 年年度股东会，审议通过《关于公司 2025 年度利润分配预案的议案》并于 2026 年 5 月 27 日披露《2025 年年度权益分派实施公告》。公司 2025 年年度权益分派方案为：以公司实施权益分派股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派 0.45 元人民币现金；本次利润分配不送红股，不以资本公积金转增股本，本次利润分配后尚未分配的利润结转以后年度分配。2026 年 6 月 3 日为本次利润分配的除权除息日，公司可转换公司债券的转股价格以及相关股东在首次公开发行股票中承诺的最低减持价格已作相应的调整。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	162,000,000	39.96%				-15,087,975	-15,087,975	146,912,025	36.22%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	162,000,000	39.96%				-15,087,975	-15,087,975	146,912,025	36.22%
其中：境内法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境内自然人持股	162,000,000	39.96%				-15,087,975	-15,087,975	146,912,025	36.22%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	243,360,712	60.04%				15,334,388	15,334,388	258,695,100	63.78%
1、人民币普通股	243,360,712	60.04%				15,334,388	15,334,388	258,695,100	63.78%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	405,360,712	100.00%				246,413	246,413	405,607,125	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

自 2023 年 6 月 21 日开始，公司向不特定对象发行的可转换公司债券进入转股期。截至 2026 年 6 月 30 日，共有 39,959 张“漱玉转债”完成转股，合计转成 267,125 股“漱玉平民”股票；本报告期内，共有 36,840 张“漱玉转债”转成 246,413 股“漱玉平民”股票。具体详见公司在巨潮资讯网上披露的

《关于 2026 年第一季度可转换公司债券转股情况的公告》《关于 2026 年第二季度可转换公司债券转股情况的公告》。

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 10 号——股份变动管理》等规定，每年的第一个交易日，以上市公司董事、高级管理人员在上年最后一个交易日登记在其名下的在本所上市的本公司股份为基数，按 25%计算其本年度可转让股份法定额度；同时，中国结算深圳分公司对该人员所持的在本年度可转让股份额度内的无限售条件的流通股进行解锁。

股份变动的批准情况

☒适用 ☐不适用

公司于 2022 年 4 月 30 日分别召开第三届董事会第四次会议及第三届监事会第三次会议，于 2022 年 5 月 16 日召开 2022 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司符合向不特定对象发行可转换公司债券条件的议案》等与本次向不特定对象发行可转换公司债券相关的议案。

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☒适用 ☐不适用

股份变动对最近一年基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标有所影响，具体详见本报告“第二节公司简介和主要财务指标”之“四、主要会计数据和财务指标”。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
李文杰	106,920,000	6,035,400	0	100,884,600	高管锁定股	董高任职期间，每年按持有股份总数的 25%解除锁定，其余 75%自动锁定。
秦光霞	55,080,000	9,052,575	0	46,027,425	高管锁定股	董高任职期间，每年按持有股份总数的 25%解除锁定，其余 75%自动锁定。
合计	162,000,000	15,087,975	0	146,912,025	—	—

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		16,469		报告期末表决权恢复的优先股 股东总数（如有）（参见注 8）		0		持有特别表决权 股份的股东总数 （如有）		0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）											
股东名称	股东性质	持股 比例	报告期末持 股数量	报告期内增 减变动情况	持有有限售条 件的股份数量	持有无限售条 件的股份数量	质押、标记或冻结情况				
							股份状态		数量		
李文杰	境内自然 人	33.16 %	134,512,800	0	100,884,600	33,628,200	质押		52,860,000		
秦光霞	境内自然 人	15.13 %	61,369,900	0	46,027,425	15,342,475	质押		31,200,000		
江苏漱玉锦云投资合伙 企业（有限合伙）	境内非国 有法人	11.24 %	45,600,000	0	0	45,600,000	不适用		0		
济南漱玉通成投资合伙 企业（有限合伙）	境内非国 有法人	7.66%	31,050,700	0	0	31,050,700	不适用		0		
阿里健康科技（中国） 有限公司	境内非国 有法人	3.67%	14,875,893	-12,163,207	0	14,875,893	不适用		0		
江苏漱玉锦阳投资合伙 企业（有限合伙）	境内非国 有法人	1.38%	5,603,403	-75,300	0	5,603,403	不适用		0		
郭世华	境内自然 人	1.00%	4,047,200	4,047,200	0	4,047,200	不适用		0		
中信证券资产管理（香 港）有限公司－客户资 金	境外法人	0.59%	2,391,279	2,315,189	0	2,391,279	不适用		0		
高盛国际－自有资金	境外法人	0.49%	2,000,000	2,000,000	0	2,000,000	不适用		0		
上海乾瀛投资管理有限 公司－乾瀛价值成长 7 号私募证券投资基金	其他	0.44%	1,800,000	1,800,000	0	1,800,000	不适用		0		
战略投资者或一般法人因配售新股成 为前 10 名股东的情况（如有）（参见 注 3）		无									
上述股东关联关系或一致行动的说明		1、李文杰为漱玉锦云和漱玉通成的执行事务合伙人，漱玉锦云和漱玉通成为实际控制人李文杰的一致行动人； 2、公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。									
上述股东涉及委托/受托表决权、放 弃表决权情况的说明		无									
前 10 名股东中存在回购专户的特别 说明（参见注 11）		无									
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）											
股东名称		报告期末持有无限售条件股份数量					股份种类				
							股份种类		数量		
江苏漱玉锦云投资合伙企业（有限合 伙）		45,600,000					人民币普通 股		45,600,000		

李文杰	33,628,200	人民币普通股	33,628,200
济南漱玉通成投资合伙企业（有限合伙）	31,050,700	人民币普通股	31,050,700
秦光霞	15,342,475	人民币普通股	15,342,475
阿里健康科技（中国）有限公司	14,875,893	人民币普通股	14,875,893
江苏漱玉锦阳投资合伙企业（有限合伙）	5,603,403	人民币普通股	5,603,403
郭世华	4,047,200	人民币普通股	4,047,200
中信证券资产管理（香港）有限公司—客户资金	2,391,279	人民币普通股	2,391,279
高盛国际—自有资金	2,000,000	人民币普通股	2,000,000
上海乾瀛投资管理有限公司—乾瀛价值成长7号私募证券投资基金	1,800,000	人民币普通股	1,800,000
前10名无限售条件股东之间，以及前10名无限售条件股东和前10名股东之间关联关系或一致行动的说明	1、李文杰为漱玉锦云和漱玉通成的执行事务合伙人，漱玉锦云和漱玉通成为实际控制人李文杰的一致行动人； 2、公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。		
前10名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注4）	上述股东参与融资融券业务的有：上海乾瀛投资管理有限公司—乾瀛价值成长7号私募证券投资基金通过普通证券账户持有0股，通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有1,800,000股，实际合计持有1,800,000股。		

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

公司前10名普通股股东、前10名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前10名普通股股东、前10名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见2025年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☒适用 ☐不适用

一、企业债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

☒适用 ☐不适用

1、可转债发行情况

经中国证监会《关于同意漱玉平民大药房连锁股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕2869 号）同意，公司于 2022 年 12 月 15 日向不特定对象发行了 800.00 万张可转债，每张面值 100 元，发行总额 80,000.00 万元。扣除相关发行费用后募集资金净额为 79,058.41 万元。上述募集资金到位情况经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）进行了审验，并于 2022 年 12 月 21 日出具了“天职业字[2022]47212 号”《验资报告》。

2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

可转换公司债券名称		漱玉平民 2022 年可转换公司债券			
期末转债持有人数		4,677			
本公司转债的担保人		无			
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况		不适用			
前十名转债持有人情况如下：					
序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比

1	西北投资管理（香港）有限公司—西北飞龙基金有限公司	境外法人	1,050,000	105,000,000.00	13.19%
2	招商银行股份有限公司—博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	其他	736,274	73,627,400.00	9.25%
3	中信证券资产管理（香港）有限公司—客户资金	境外法人	246,743	24,674,300.00	3.10%
4	中国农业银行股份有限公司—富国可转换债券证券投资基金	其他	205,990	20,599,000.00	2.59%
5	招商银行股份有限公司—华宝可转债债券型证券投资基金	其他	180,000	18,000,000.00	2.26%
6	泰康资管—交通银行—泰康资产益泰智选可转债资产管理产品	其他	130,770	13,077,000.00	1.64%
7	平安银行股份有限公司—西部利得汇享债券型证券投资基金	其他	120,000	12,000,000.00	1.51%
8	中国工商银行股份有限公司—兴全可转债混合型证券投资基金	其他	112,600	11,260,000.00	1.41%
9	北京根本私募基金管理中心（有限合伙）—根本固定收益1号私募证券投资基金	其他	96,770	9,677,000.00	1.22%
10	国泰金色年华稳定类固定收益型养老金产品—中国农业银行股份有限公司	其他	96,328	9,632,800.00	1.21%

3、报告期转债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
漱玉平民 2022 年可转换公司债券	799,688,100.00	3,684,000.00	0.00	0.00	796,004,100.00

4、累计转股情况

☒适用 ☐不适用

可转换公司债券名称	转股起止日期	发行总量（张）	发行总金额（元）	累计转股金额（元）	累计转股数（股）	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额（元）	未转股金额占发行总金额的比例
漱玉平民 2022 年可转换公司债券	2023 年 6 月 21 日—2028 年 12 月 14 日	8,000,000	800,000,000.00	3,995,900.00	267,125	0.0659%	796,004,100.00	99.5005%

5、转股价格历次调整、修正情况

可转换公司债券名称	转股价格调整日	调整后转股价格（元）	披露时间	转股价格调整说明	截至本报告期末最新转股价格（元）
漱玉平民 2022 年	2023 年 05 月	21.16	2023 年 05	公司于 2023 年 5 月 17 日召开了 2022 年年度股	14.91

可转换公司债券	30 日		月 23 日	东大会，审议通过了《关于公司 2022 年度利润分配预案的议案》，并于 2023 年 5 月 23 日披露了《2022 年年度权益分派实施公告》。根据相关规定并结合 2022 年度权益分派实施情况，“漱玉转债”的转股价格由 21.27 元/股调整为 21.16 元/股，调整后的转股价格自 2023 年 5 月 30 日（除权除息日）起生效。具体内容详见公司于 2023 年 5 月 23 日披露在巨潮资讯网的《关于可转债调整转股价格的公告》。	
漱玉平民 2022 年可转换公司债券	2024 年 03 月 07 日	15.00	2024 年 03 月 06 日	公司于 2024 年 2 月 19 日召开第三届董事会第二十六次会议、2024 年 3 月 6 日召开 2024 年第二次临时股东大会分别审议通过了《关于董事会提议向下修正“漱玉转债”转股价格的议案》。公司于 2024 年 3 月 6 日召开第三届董事会第二十七次会议审议通过了《关于向下修正“漱玉转债”转股价格的议案》，根据《漱玉平民大药房连锁股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》等相关规定及公司 2024 年第二次临时股东大会的授权，董事会决定将“漱玉转债”的转股价格向下修正为 15.00 元/股，修正后的转股价格自 2024 年 3 月 7 日起生效，具体内容详见公司于巨潮资讯网披露的《关于向下修正漱玉转债转股价格的公告》。	14.91
漱玉平民 2022 年可转换公司债券	2024 年 07 月 16 日	14.95	2024 年 07 月 09 日	公司于 2024 年 5 月 20 日召开了 2023 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2023 年度利润分配预案的议案》，并于 2024 年 7 月 9 日披露了《2023 年年度权益分派实施公告》。根据相关规定并结合 2023 年度权益分派实施情况，“漱玉转债”的转股价格由 15.00 元/股调整为 14.95 元/股，调整后的转股价格自 2024 年 7 月 16 日（除权除息日）起生效。具体内容详见公司于 2024 年 7 月 9 日披露在巨潮资讯网的《关于可转债调整转股价格的公告》。	14.91
漱玉平民 2022 年可转换公司债券	2026 年 06 月 03 日	14.91	2026 年 05 月 27 日	公司于 2026 年 5 月 20 日召开了 2025 年年度股东会，审议通过了《关于公司 2025 年度利润分配预案的议案》，并于 2026 年 5 月 27 日披露了《2025 年年度权益分派实施公告》。根据相关规定并结合 2025 年度权益分派实施情况，“漱玉转债”的转股价格由 14.95 元/股调整为 14.91 元/股，调整后的转股价格自 2026 年 6 月 3 日（除权除息日）起生效。具体内容详见公司于 2026 年 5 月 27 日披露在巨潮资讯网的《关于可转债调整转股价格的公告》。	14.91

6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

（1）公司负债情况：报告期末资产负债率、利息保障倍数、贷款偿还率等相关指标及同比变化详见本节“六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标”。

（2）公司资信变化情况：本报告期，根据评级机构中证鹏元资信评估股份有限公司于 2026 年 6 月 29 日出具的《漱玉平民大药房连锁股份有限公司相关债券 2026 年跟踪评级报告》，公司主体信用等级为“AA-”，“漱玉转债”债券信用等级为“AA-”，评级展望为稳定。

(3) 未来年度还债的现金安排：公司资信情况良好，资产负债结构合理，银行等金融机构对公司的综合授信充足，公司能快速有效获得金融机构的融资支持；公司经营状况较好、盈利能力较强，能够满足公司支付利息和偿还债务的需要。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	0.89	0.90	-1.11%
资产负债率	76.80%	75.62%	1.18%
速动比率	0.58	0.56	3.57%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	2,476.04	3,154.54	-21.51%
EBITDA 全部债务比	4.04%	4.28%	-0.24%
利息保障倍数	1.63	1.52	7.24%
现金利息保障倍数	0.63	2.96	-78.72%
EBITDA 利息保障倍数	4.37	4.64	-5.82%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	
利息偿付率	100.00%	100.00%	

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：漱玉平民大药房连锁股份有限公司
2026 年 06 月 30 日

单位：元		
项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,463,241,852.67	1,240,600,547.31
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	19,795,494.28	25,436,308.35
应收账款	1,145,408,704.17	1,060,930,523.71
应收款项融资	4,445,897.44	9,971,368.41
预付款项	246,102,568.93	240,998,307.62
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	294,068,634.95	313,383,292.37
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,840,550,068.39	1,892,996,058.16
其中：数据资源		
合同资产		

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	306,600,331.49	235,392,891.19
流动资产合计	5,320,213,552.32	5,019,709,297.12
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	137,616,383.94	130,160,867.30
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	63,187,618.99	76,333,429.12
投资性房地产		
固定资产	687,730,126.10	702,337,375.11
在建工程	81,860,123.44	79,240,436.95
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	495,121,638.06	545,654,359.36
无形资产	142,042,067.74	147,747,420.79
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	2,304,146,001.89	2,264,454,374.68
长期待摊费用	96,710,128.27	94,290,405.61
递延所得税资产	161,504,979.39	136,182,757.64
其他非流动资产	210,347,753.04	211,511,277.92
非流动资产合计	4,380,266,820.86	4,387,912,704.48
资产总计	9,700,480,373.18	9,407,622,001.60
流动负债：		
短期借款	1,130,871,153.78	869,479,337.88
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据	1,708,975,914.07	1,871,778,102.77
应付账款	1,611,950,524.95	1,274,214,636.42
预收款项	6,945,929.18	6,689,536.07
合同负债	56,685,149.90	65,254,048.20
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	102,659,138.07	120,042,630.33
应交税费	67,341,989.35	86,624,171.44
其他应付款	231,862,985.08	227,796,567.00
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	696,731,979.22	760,980,888.23
其他流动负债	341,950,674.86	264,194,084.40
流动负债合计	5,955,975,438.46	5,547,054,002.74
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	425,862,000.00	457,765,000.00
应付债券	744,144,966.29	735,727,896.97
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	223,238,107.79	244,678,132.94
长期应付款	73,967,619.97	96,699,411.03
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	17,167,199.50	17,326,048.22
递延所得税负债	9,897,159.94	14,942,862.76
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,494,277,053.49	1,567,139,351.92
负债合计	7,450,252,491.95	7,114,193,354.66

所有者权益：		
股本	405,607,125.00	405,360,712.00
其他权益工具	105,569,925.65	106,058,515.60
其中：优先股		
永续债		
资本公积	766,186,280.37	800,812,383.88
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	80,012,826.97	80,012,826.97
一般风险准备		
未分配利润	746,162,574.25	738,638,849.63
归属于母公司所有者权益合计	2,103,538,732.24	2,130,883,288.08
少数股东权益	146,689,148.99	162,545,358.86
所有者权益合计	2,250,227,881.23	2,293,428,646.94
负债和所有者权益总计	9,700,480,373.18	9,407,622,001.60

法定代表人：秦光霞

主管会计工作负责人：胡钦宏

会计机构负责人：房芳

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	616,010,625.53	689,677,621.66
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	600,000.00	4,001,209.39
应收账款	146,924,032.55	144,517,505.88
应收款项融资	8,740,138.36	1,563,852.02
预付款项	40,065,703.80	50,680,297.21
其他应收款	1,014,783,329.66	951,680,963.46
其中：应收利息		
应收股利	62,650,266.28	70,291,870.94
存货	361,162,965.46	356,813,323.60
其中：数据资源		

合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	27,586,528.31	21,887,371.59
流动资产合计	2,215,873,323.67	2,220,822,144.81
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,465,639,150.18	3,384,649,428.50
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	35,793,167.85	49,026,077.98
投资性房地产		
固定资产	47,945,415.62	48,738,406.05
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	98,557,715.21	136,728,805.81
无形资产	60,355,222.53	63,198,390.48
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	14,870,865.83	10,912,463.17
递延所得税资产		
其他非流动资产	204,512,079.80	205,301,061.88
非流动资产合计	3,927,673,617.02	3,898,554,633.87
资产总计	6,143,546,940.69	6,119,376,778.68
流动负债：		
短期借款	809,647,597.22	650,619,590.27
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,047,100,000.00	1,434,225,018.61
应付账款	423,740,555.10	51,176,946.97

预收款项	1,480,805.04	1,055,373.22
合同负债	16,367,296.97	17,383,543.61
应付职工薪酬	27,637,263.18	39,328,341.69
应交税费	15,237,933.48	15,748,023.71
其他应付款	133,415,793.83	142,726,042.51
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	429,110,415.26	467,519,723.85
其他流动负债	141,076,742.72	159,037,555.51
流动负债合计	3,044,814,402.80	2,978,820,159.95
非流动负债：		
长期借款	305,460,000.00	318,990,000.00
应付债券	744,144,966.29	735,727,896.97
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	26,538,807.72	48,351,651.63
长期应付款	36,339,532.48	50,548,275.92
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	101,420.00	101,420.00
递延所得税负债	1,548,845.82	5,845,656.68
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,114,133,572.31	1,159,564,901.20
负债合计	4,158,947,975.11	4,138,385,061.15
所有者权益：		
股本	405,607,125.00	405,360,712.00
其他权益工具	105,569,925.65	106,058,515.60
其中：优先股		
永续债		
资本公积	864,942,591.60	861,284,053.40
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	80,012,061.35	80,012,061.35
未分配利润	528,467,261.98	528,276,375.18
所有者权益合计	1,984,598,965.58	1,980,991,717.53
负债和所有者权益总计	6,143,546,940.69	6,119,376,778.68

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	5,313,562,973.89	4,881,231,520.65
其中：营业收入	5,313,562,973.89	4,881,231,520.65
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,254,132,344.79	4,845,351,595.10
其中：营业成本	3,908,472,930.13	3,597,583,803.92
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	17,756,423.01	17,343,059.77
销售费用	1,086,205,446.79	1,012,364,224.75
管理费用	168,218,749.01	150,680,471.97
研发费用		
财务费用	73,478,795.85	67,380,034.69
其中：利息费用	68,925,824.53	64,547,285.31
利息收入	4,666,625.39	5,139,607.80
加：其他收益	12,138,869.86	9,168,413.81
投资收益（损失以“—”号填列）	-1,973,439.24	1,696,349.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	194,771.02	-25,545.62
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		

汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-21,110,700.64	-1,733,194.49
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-4,389,762.24	-6,285,973.31
资产处置收益（损失以“—”号填列）	5,796,440.92	9,028,072.47
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	49,892,037.76	47,753,593.41
加：营业外收入	561,780.21	1,612,986.75
减：营业外支出	7,062,395.05	6,479,899.96
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	43,391,422.92	42,886,680.20
减：所得税费用	15,519,624.32	12,361,994.85
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	27,871,798.60	30,524,685.35
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	27,871,798.60	30,524,685.35
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	25,776,044.86	36,250,872.12
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	2,095,753.74	-5,726,186.77
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		

”号填列)		
公允价值变动收益(损失以“—”号填列)		
信用减值损失(损失以“—”号填列)	-6,617,926.91	-854,482.38
资产减值损失(损失以“—”号填列)	-1,432,519.53	-1,706,826.44
资产处置收益(损失以“—”号填列)	3,893,871.47	5,495,543.50
二、营业利润(亏损以“—”号填列)	26,650,683.26	13,185,091.06
加:营业外收入	321,404.82	625,195.10
减:营业外支出	690,847.80	1,795,731.11
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	26,281,240.28	12,014,555.05
减:所得税费用	7,838,033.24	-37,659.38
四、净利润(净亏损以“—”号填列)	18,443,207.04	12,052,214.43
(一)持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	18,443,207.04	12,052,214.43
(二)终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)		
五、其他综合收益的税后净额		
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二)将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	18,443,207.04	12,052,214.43

七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,488,530,930.98	5,312,377,186.45
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	378,276.28	395,836.44
收到其他与经营活动有关的现金	38,377,358.29	19,485,788.74
经营活动现金流入小计	5,527,286,565.55	5,332,258,811.63
购买商品、接受劳务支付的现金	4,142,262,117.55	3,901,241,067.00
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	778,969,097.36	714,283,583.42
支付的各项税费	193,259,139.49	186,603,445.36
支付其他与经营活动有关的现金	369,095,226.83	392,284,544.99
经营活动现金流出小计	5,483,585,581.23	5,194,412,640.77
经营活动产生的现金流量净额	43,700,984.32	137,846,170.86

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	7,145,850.70	
取得投资收益收到的现金	1,599,091.71	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	82,539.00	327,633.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	23,000,000.00	
投资活动现金流入小计	31,827,481.41	327,633.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,500,428.90	75,298,577.93
投资支付的现金	8,270,110.00	27,965,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	76,173,030.53	417,404,934.30
支付其他与投资活动有关的现金	10,000,000.00	56,137,658.70
投资活动现金流出小计	116,943,569.43	576,806,170.93
投资活动产生的现金流量净额	-85,116,088.02	-576,478,537.73
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,300,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,300,000.00
取得借款收到的现金	738,000,000.00	676,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	401,706,553.12	599,231,337.58
筹资活动现金流入小计	1,139,706,553.12	1,276,531,337.58
偿还债务支付的现金	597,423,000.00	825,256,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	72,051,152.19	46,482,688.79
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	9,172,340.95	4,860,763.05
支付其他与筹资活动有关的现金	431,470,483.98	273,312,514.12
筹资活动现金流出小计	1,100,944,636.17	1,145,051,202.91
筹资活动产生的现金流量净额	38,761,916.95	131,480,134.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-2,653,186.75	-307,152,232.20
加：期初现金及现金等价物余额	395,218,696.94	812,350,131.94
六、期末现金及现金等价物余额	392,565,510.19	505,197,899.74

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,504,596,909.18	1,593,141,313.87
收到的税费返还	220.05	
收到其他与经营活动有关的现金	110,147,797.99	400,792,253.11
经营活动现金流入小计	1,614,744,927.22	1,993,933,566.98
购买商品、接受劳务支付的现金	1,006,757,767.87	595,560,315.23
支付给职工以及为职工支付的现金	230,855,702.70	230,605,419.66
支付的各项税费	46,519,025.36	77,471,120.86
支付其他与经营活动有关的现金	254,288,592.84	430,242,035.00
经营活动现金流出小计	1,538,421,088.77	1,333,878,890.75
经营活动产生的现金流量净额	76,323,838.45	660,054,676.23
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,768,219.02	800,000.00
取得投资收益收到的现金	20,030,863.65	5,053,674.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,950.00	5,733.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	13,000,000.00	
投资活动现金流入小计	39,801,032.67	5,859,407.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,996,740.39	4,010,016.12
投资支付的现金	95,080,110.00	575,675,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	10,000,000.00	56,106,200.00
投资活动现金流出小计	110,076,850.39	635,791,216.12
投资活动产生的现金流量净额	-70,275,817.72	-629,931,808.84
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	534,000,000.00	433,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	116,000,000.00	150,000,000.00
筹资活动现金流入小计	650,000,000.00	583,000,000.00
偿还债务支付的现金	445,330,000.00	678,230,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	53,617,156.88	34,341,188.16
支付其他与筹资活动有关的现金	151,320,559.54	59,962,092.30
筹资活动现金流出小计	650,267,716.42	772,533,280.46
筹资活动产生的现金流量净额	-267,716.42	-189,533,280.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	5,780,304.31	-159,410,413.07
加：期初现金及现金等价物余额	84,586,477.13	331,736,153.09
六、期末现金及现金等价物余额	90,366,781.44	172,325,740.02

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年 年末余额	405,360, 712.00			106,0 58,51 5.60	800, 812, 383. 88				80,01 2,826 .97		738,6 38,84 9.63		2,130 ,883, 288.0 8	162,5 45,35 8.86	2,293,4 28,646. 94
加： 会计政策 变更															
前 期差错更 正															
其 他															
二、本年 期初余额	405,360, 712.00			106,0 58,51 5.60	800, 812, 383. 88				80,01 2,826 .97		738,6 38,84 9.63		2,130 ,883, 288.0 8	162,5 45,35 8.86	2,293,4 28,646. 94
三、本期 增减变动 金额（减 少以 “－”号 填列）	246,413. 00			－ 488,5 89.95	－ 34,6 26,1 03.5 1						7,523 ,724. 62		－ 27,34 4,555 .84	－ 15,85 6,209 .87	－ 43,200, 765.71
（一）综 合收益总 额											25,77 6,044 .86		25,77 6,044 .86	2,095 ,753. 74	27,871, 798.60

（二）所有者投入和减少资本	246,413.00			-488,589.95	-34,626,103.51								-34,868,280.46	-8,779,622.66	-43,647,903.12
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本	246,413.00			-488,589.95	3,658,538.20								3,416,361.25		3,416,361.25
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-38,284,641.71								-38,284,641.71		-38,284,641.71
4. 其他														-8,779,622.66	-8,779,622.66
（三）利润分配										-18,252,320.24		-18,252,320.24	-9,172,340.95		-27,424,661.19
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配										-18,252,320.24		-18,252,320.24	-9,172,340.95		-27,424,661.19
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															

5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	405,607,125.00			105,569,925.65	766,186,280.37				80,012,826.97		746,162,574.25		2,103,538,732.24	146,689,148.99	2,250,227,881.23

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益														少数 股东 权益
	股本	其他权益工具			资本公 积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分 配利 润	其 他	小计		所有者 权益合 计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年年末余额	405,352,726.00			142,012,096.68	831,552,644.85	42,970,246.62			72,665,718.64		631,753,170.89		2,040,366,110.44	84,704,182.55	2,125,070,292.99
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	405,352,726.00			142,012,096.68	831,552,644.85	42,970,246.62			72,665,718.64		631,753,170.89		2,040,366,110.44	84,704,182.55	2,125,070,292.99
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	40.00			-14,500,898.23	3,325,436.55						36,250,872.12		25,075,450.44	41,415,229.26	66,490,679.70

（一）综合收益总额											36,250,872.12		36,250,872.12	-5,726,186.77	30,524,685.35
（二）所有者投入和减少资本	40.00			-14,500,898.23	3,325,436.55								-11,175,421.68	53,815,367.43	42,639,945.75
1. 所有者投入的普通股														1,300,000.00	1,300,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	40.00			-106.53	601.32								534.79		534.79
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,962,767.89								1,962,767.89		1,962,767.89
4. 其他				-14,500,791.70	1,362,067.34								-13,138,724.36	52,515,367.43	39,376,643.07
（三）利润分配														-6,673,951.40	-6,673,951.40
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配														-6,673,951.40	-6,673,951.40
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变															

动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	405,352,766.00			127,511,198.45	834,878,081.40	42,970,246.62			72,665,718.64		668,004,043.01		2,065,441,560.88	126,119,411.81	2,191,560,972.69

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	405,360,712.00			106,058,515.60	861,284,053.40				80,012,061.35	528,276,375.18		1,980,991,717.53
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	405,360,712.00			106,058,515.60	861,284,053.40				80,012,061.35	528,276,375.18		1,980,991,717.53
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	246,413.00			-488,589.95	3,658,538.20					190,886.80		3,607,248.05
（一）综合收益总额										18,443,207.04		18,443,207.04

（二）所有者投入和减少资本	246,413.00			-488,589.95	3,658,538.20							3,416,361.25
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	246,413.00			-488,589.95	3,658,538.20							3,416,361.25
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									-18,252,320.24			-18,252,320.24
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配									-18,252,320.24			-18,252,320.24
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												

四、本期期末余额	405,607,125.00			105,569,925.65	864,942,591.60				80,012,061.35	528,467,261.98		1,984,598,965.58
----------	----------------	--	--	----------------	----------------	--	--	--	---------------	----------------	--	------------------

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	405,352,726.00			142,012,096.68	866,905,222.14	42,970,246.62			72,664,953.02	462,152,400.22		1,906,117,151.44
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	405,352,726.00			142,012,096.68	866,905,222.14	42,970,246.62			72,664,953.02	462,152,400.22		1,906,117,151.44
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	40.00			-14,500,898.23	1,963,369.21					12,052,214.43		-485,274.59
（一）综合收益总额										12,052,214.43		12,052,214.43
（二）所有者投入和减少资本	40.00			-14,500,898.23	1,963,369.21							-12,537,489.02
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本	40.00			-106.53	601.32							534.79
3．股份支付计入所有者权益的金额					1,962,767.89							1,962,767.89
4．其他				-14,500,791.70								-14,500,791.70
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．对所有者的分配												

3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	405,352,766.00			127,511,198.45	868,868,591.35	42,970,246.62			72,664,953.02	474,204,614.65		1,905,631,876.85

三、公司基本情况

1、公司注册地、组织形式和总部地址

漱玉平民大药房连锁股份有限公司（以下简称“漱玉股份”、“公司”或“本公司”）系由济南漱玉平民大药房有限公司（以下简称“漱玉有限”）整体变更设立。漱玉有限原名为济南漱玉保健品有限公司，于 1999 年 1 月 21 日设立，系由济南祥润贸易有限责任公司、李文杰、秦光霞共同出资组建，取得济南市工商局核发的注册号为 3701001800087 号《企业法人营业执照》，注册资本为人民币 50.00 万元。其中济南祥润贸易有限责任公司出资人民币 10.00 万元，占注册资本的 20%；李文杰出资人民币 30.00 万元，占注册资本的 60%；秦光霞出资人民币 10.00 万元，占注册资本的 20%。

经过历次变更，截至 2015 年 8 月 31 日，漱玉有限注册资本为 13,000.00 万元，其中李文杰出资 5,940.00 万元，占注册资本的 45.69%；秦光霞出资 3,060.00 万元，占注册资本的 23.54%；济南漱玉锦云投资合伙企业（有限合伙）出资 1,800.00 万元，占注册资本的 13.85%；济南漱玉通成投资合伙企

业（有限合伙）出资 1,600.00 万元，占注册资本的 12.31%；济南漱玉锦阳投资合伙企业（有限合伙）出资 600.00 万元，占注册资本的 4.61%。

2015 年 11 月，经股东会决议及公司章程，以 2015 年 8 月 31 日为基准日，将漱玉有限整体变更为股份有限公司，股份公司设立时股本为 13,000.00 万元，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对漱玉有限整体变更为漱玉平民大药房连锁股份有限公司的注册资本实收情况出具了“信会师报字[2015]第 115798 号”验资报告予以验证。

2016 年 6 月 24 日，漱玉股份股东大会决议，同意将漱玉股份注册资本由人民币 13,000.00 万元增加至人民币 13,100.00 万元，新增注册资本人民币 100.00 万元全部由济南漱玉锦云投资合伙企业（有限合伙）以货币认缴。本次新增注册资本的实收情况由立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具“信会师报字[2016]第 151591 号”验资报告予以验证。

2017 年 12 月 22 日，漱玉股份股东大会决议，同意将漱玉股份注册资本由人民币 13,100.00 万元增加至人民币 13,780.00 万元，新增注册资本人民币 680.00 万元由南京华泰大健康一号股权投资合伙企业（有限合伙）以货币认缴 669.95 万元，由南京道兴投资管理中心（普通合伙）以货币认缴 10.05 万元。本次新增注册资本的实收情况由立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具“信会师报字[2017]第 ZA52106 号”验资报告予以验证。

2018 年 5 月 26 日，漱玉股份股东大会决议，同意将漱玉股份注册资本由人民币 13,780.00 万元增加至人民币 33,072.00 万元，新增注册资本人民币 19,292.00 万元由公司股东以资本公积 19,292.00 万元同比例转增注册资本。本次新增注册资本的实收情况由天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具“天职业字[2018]17321 号”验资报告予以验证。

2018 年 6 月 23 日，漱玉股份股东大会决议，同意将漱玉股份注册资本由人民币 33,072.00 万元增加至人民币 36,480.00 万元，由阿里健康科技（中国）有限公司以货币出资 45,440.00 万元认缴其中的 3,408.00 万元注册资本，其余 42,032.00 万元计入资本公积。本次新增注册资本的实收情况由天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具“天职业字[2018]17322 号”验资报告予以验证。

2021 年 5 月 26 日，经中国证券监督管理委员会《关于同意漱玉平民大药房连锁股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2021]1808 号）同意注册，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）已于 2021 年 7 月 5 日在深圳证券交易所创业板上市交易。公司向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）4,054 万股，每股面值人民币 1.00 元，每股发行价格人民币 8.86 元，募集资金总额为人民币 359,184,400.00 元，扣除发行费用（不含增值税）人民币 59,818,298.06 元，实际募集资金净额为人民币 299,366,101.94 元。本次发行完成后公司的股本总数由 36,480 万股增加至 40,534 万股，注册资本由人民币 36,480 万元增加至人民币 40,534 万元。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）已于

2021 年 6 月 25 日对公司首次公开发行股票新增注册资本及实收情况进行了审验，并出具了《验资报告》（天职业字[2021]33331 号）。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司注册资本 40,560.71 万元，股本总数 40,560.71 万股（每股面值 1 元）。公司统一社会信用代码为 91370100705882496U，注册地址和公司总部地址为济南市历城区山大北路 56 号。

法定代表人：秦光霞

公司类型：其他股份有限公司(上市)

注册资本：人民币 40,560.71 万元

实收资本：人民币 40,560.71 万元

所处行业：零售业

2、公司实际从事的主要经营活动

主营业务为医药零售连锁业务。公司主要经营范围包括中西成药、保健食品、中药饮片、健康器械等产品的经营销售，主要收入来源为直营连锁门店医药产品的销售。同时，公司兼营药品批发业务。

3、财务报告的批准报出

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 8 月 24 日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，本公司自报告期末起至少 12 个月具有持续经营能力。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：不适用

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2026 年 06 月 30 日的合并及母公司财务状况及 2026 年半年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币作为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的非全资子公司	少数股东持有 5%以上股权，且资产总额、净资产、营业收入和净利润占合并报表相应项目 10%以上
重要的联营企业或合营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占归属于母公司净资产的 5%以上，且来源于合营企业或联营企业的投资收益占合并报表净利润的 10%以上
重要的在建工程	预算金额在 1 亿以上
账龄超过 1 年的重要应付账款	1000 万以上
账龄超过 1 年的重要预收账款	1000 万以上
账龄超过 1 年的重要合同负债	1000 万以上
账龄超过 1 年的重要其他应付款	1000 万以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、重要会计政策及会计估计之 18“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。通常包括母公司拥有其半数以上的表决权的被投资单位和公司虽拥有其半数以下的表决权但通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上表决权；根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营决策；有权任免被投资单位的董事会的多数成员；在被投资单位董事会占多数表决权。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、重要会计政策及会计估计之 18 “长期股权投资”或本附注五、重要会计政策及会计估计之 11 “金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、重要会计政策及会计估计之 18 长期股权投资（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上年年末未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（2）金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融

资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

（7）金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，主要包括应收票据、应收账款、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

①减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

②信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量

义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等，在组合的基础上评估信用风险。

④金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

⑤各类金融资产信用损失的确定方法

1) 应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。
商业承兑汇票	

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。

2) 应收账款及合同资产

对于应收款项和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
组合 1：账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
组合 2：医保组合	

a、本公司应收款项账龄从发生日开始计算。

对应划分为组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

b、按照单项认定单项计提的坏账准备的判断标准：

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

a) 发行方或债务人发生重大财务困难；

b) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

c) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

d) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

e) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

f) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

3) 应收款项融资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将持有的应收款项，以贴现或背书等形式转让，且该类业务较为频繁、涉及金额也较大的，其管理业务模式实质为既收取合同现金流量又出售，按照金融工具准则的相关规定，将其分类至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

4) 其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

12、应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
----	---------

银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	承兑人为非银行的企业

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。

13、应收账款

对于应收款项，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
组合 1：账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。
组合 2：医保组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。

（1）本公司应收款项账龄从发生日开始计算。

对应划分为组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

（2）按照单项认定单项计提的坏账准备的判断标准：

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- ①发行方或债务人发生重大财务困难；
- ②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- ③债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- ④债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- ⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- ⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

14、应收款项融资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将持有的应收款项，以贴现或背书等形式转让，且该类业务较为频繁、涉及金额也较大的，其管理业务模式实质为既收取合同现金流量又出售，按照金融工具准则的相关规定，将其分类至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征

16、存货

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“零售业”的披露要求

（1）存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

（2）发出的计价方法

领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货的盘存制度为永续盘存制。

（4）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

（5）存货跌价准备的确认标准和计提方法

以库存商品的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

对于数量繁多、单价较低的库存商品，按照库存商品类别计提存货跌价准备；与在同一地区销售的其他库存商品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

17、持有待售资产

（1）持有待售的非流动资产和处置组

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

（2）终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是指满足下列条件之一、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个独立的主营经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

公司在利润表中列报相关终止经营损益并在附注披露终止经营的影响。

18、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注五、重要会计政策及会计估计之 11 “金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合

收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、重要会计政策及会计估计之 7、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

19、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30	5.00%	3.17%
运输设备	年限平均法	3-5	3.00%-5.00%	19.00%-32.33%
电子设备	年限平均法	3、5	5.00%	31.67%、19.00%
其他设备	年限平均法	3、5	5.00%	31.67%、19.00%

20、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见五、重要会计政策及会计估计之 23、“长期资产减值”。

21、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生

产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

22、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

有限使用寿命的无形资产项目的使用寿命、确定依据及摊销方法如下：

项目	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	50 年	土地使用权证	直线法
软件	2-5 年、10 年	受益期限	直线法
商标	10 年	受益期限	直线法
其他	5 年	受益期限	直线法

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

23、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、使用权资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

24、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费、门店转让费等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

25、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

26、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

（3）辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

27、预计负债

因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

28、股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用；在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

（3）涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本公司合并范围内，另一在本公司合并范围外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司合并范围内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

29、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体政策：

①零售收入

收银员将商品信息扫描至 G3 系统，并录入销售数量；收到现金、第三方支付平台付款或者办理完成银行卡、医保卡等刷卡手续后，打印收银单据；商品离开柜台，购买方取得商品控制权，确认销售收入实现。

②批发收入

与购买方签订购销合同后，根据购买方提出的采购需求，将商品发送给购买方，收到经购买方签收的发货单后，购买方取得商品控制权，确认销售收入实现。

③促销、陈列与咨询服务收入

公司所提供劳务主要系指为供应商提供商品促销、陈列与咨询服务，包括印制海报、柜台展示、灯箱广告制作、开展促销活动、广告宣传、市场推广等。促销、陈列与咨询服务按签订的协议或其他约定，根据提供的具体服务种类和内容进行收取，其独立于商品采购合同。公司出于谨慎性考量，在相关服务完成并确定可以收到服务费款项时确认收入。

④客户奖励积分

公司实施会员积分奖励计划，会员消费者可利用累计消费积分（有效）兑换礼品或在公司各种活动中消费时抵用。授予会员消费者的会员奖励积分作为销售的一部分，销售取得的款项在商品销售收入与会员奖励积分的公允价值间进行分配，取得的货款扣除对应的会员奖励积分的公允价值的部分确认为收入，会员奖励积分的公允价值确认为合同负债。会员消费者在使用会员奖励积分时，将原计入合同负债的与所使用的会员奖励积分公允价值确认为收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况：不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“零售业”的披露要求：不适用

30、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- （1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- （2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- （3）该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- （1）因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- （2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

31、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益或冲减相关资产的账面价值。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本费用；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本费用。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

32、递延所得税资产/递延所得税负债

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：企业合并；直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

33、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

本公司在租赁期内各个期间采用直线法，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额计入当期费用。

1) 使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③承租人发生的初始直接费用；④承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

2) 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项；④购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；⑤行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。该周期性利率是指公司所采用的折现率或修订后的折现率。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

当本公司对续租选择权、终止租赁选择权或者购买选择权的评估结果发生变化的，则按变动后的租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。当实质租赁付款额、担保余值预计的应付金额或者取决于指数或比率的可变租赁付款额发生变动的，则按变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

1) 经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

2) 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

34、其他重要的会计政策和会计估计

无

35、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
2025 年 12 月 5 日，财政部颁布了《关于印发〈企业会计准则解释第 19 号〉的通知》（财会〔2025〕32 号），规定了“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”、“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”、“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”、“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”、“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”等内容，自 2026 年 1 月 1 日起施行。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。	无	0.00
2026 年 6 月 4 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 20 号》（财会〔2026〕7 号），规定“关于金融资产合同现金流量特征的评估”、“关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露”相关内容。本解释自公布之日起施行，2026 年 1 月 1 日至本解释施行日新增的本解释规定的业务，企业应当根据本解释进行调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。	无	0.00

(2) 重要会计估计变更

□适用 □不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

□适用 □不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按照应税收入计算销项税，扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	13%、9%、6%、5%、3%、1%、免税
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税	5%、7%
企业所得税	按当期应纳税所得额	25%、20%、15%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	按实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
青海漱玉平民大药房有限公司	15%
德州漱玉平民大药房有限公司	20%
山东漱玉健康大药房连锁有限公司	20%
沈阳漱玉利安德医药连锁有限公司	20%
烟台统一大药房有限公司	20%
福建聚芝林医药连锁有限公司	20%
漳州招商局经济技术开发区瑞芝林医药有限公司	20%
漳州市龙海区紫泥瑞芝林医药有限公司	20%
漳州招商局经济技术开发区宝芝林医药有限公司	20%
漳州龙海聚芝林榜山紫威医药有限公司	20%
漳州龙海聚芝林海澄钻石医药有限公司	20%
漳州龙海宝芝林医药有限公司	20%
漳州龙文聚芝堂医药有限公司	20%
漳州高新区金芝林医药有限公司	20%
漳州市龙文金芝林医药有限公司	20%
漳州招商局经济技术开发区聚芝林店地文兴医药有限公司	20%

漳州龙海聚芝林石码祥云医药有限公司	20%
漳州市龙文区宝芝林医药有限公司	20%
漳州龙海聚芝林紫泥会魁医药有限公司	20%
漳州龙海聚芝林石码康健医药有限公司	20%
漳州龙海聚芝林杏林医药有限公司	20%
河南复生堂医药有限公司	20%
冠县鑫鑫民大药店连锁有限公司	20%
聊城漱玉平民恒德堂医药连锁有限公司	20%
辽宁漱玉平民一明大药房连锁有限公司	20%
福建新永惠大药房连锁有限公司	20%
福建恒生大药房有限公司	20%
福州君安堂医药有限公司	20%
抚顺漱玉平民北站大药房连锁有限公司	20%
德州康杰药业有限公司	20%
青岛康杰大药房有限公司	20%
青岛三联大药房有限公司	20%
山东漱玉康达元大药房有限公司	20%
济南鹊华医院有限公司	20%
济南全福医院有限公司	20%
黄山徽药饮片有限公司	20%
济南平民超市有限公司	20%
济南鹊华人力资源管理有限公司	20%
漱玉瑞桃健康科技（济南）有限责任公司	20%
山东枫藤数字科技有限公司	20%
有仙气（山东）文化创意有限公司	20%
漱玉环球（深圳）科技有限公司	20%
河南漱玉平民企业管理有限公司	20%
黑龙江漱玉平民健康管理有限公司	20%
济南幸福时光餐饮经营有限公司	20%
甘肃漱玉平民企业管理有限公司	20%
陕西漱玉平民企业管理有限公司	20%
山东漱玉健康产业投资有限公司	20%
吉林漱玉平民企业管理有限公司	20%
北京鑫顺民信息技术有限公司	20%

沈阳漱玉通达企业管理有限公司	20%
漱玉甄选（山东）商贸销售有限公司	20%
福州财开商贸有限公司	20%
北京振盈信息技术有限公司	20%
宿迁创宏信息技术有限公司	20%
海南漱玉平民企业管理有限公司	20%
济南漱玉达达运输有限公司	20%
齐河泰耀企业管理有限公司	20%
淮安市先圣医药管理有限公司	20%
宿迁嘉悦信息技术有限公司	20%
黄山徽仁堂药业有限公司	20%
济南漱玉泉饮品有限公司	20%
山东美之钥健康产业有限公司	20%

2、税收优惠

(1) 增值税

根据《财政部税务总局关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（2023 年第 1 号，以下简称 1 号公告）的规定，现将有关征管事项公告如下：增值税小规模纳税人（以下简称小规模纳税人）发生增值税应税销售行为，合计月销售额未超过 10 万元（以 1 个季度为 1 个纳税期的，季度销售额未超过 30 万元，下同）的，免征增值税。小规模纳税人发生增值税应税销售行为，合计月销售额超过 10 万元，但扣除本期发生的销售不动产的销售额后未超过 10 万元的，其销售货物、劳务、服务、无形资产取得的销售额免征增值税。根据《财政部税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（2023 年第 19 号）的规定，将延续上述小规模纳税人增值税减免政策，公告执行至 2027 年 12 月 31 日。

根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），为进一步支持小微企业发展，现将有关税费政策公告如下：自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户已依法享受资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税、耕地占用税、教育费附加、地方教育

附加等其他优惠政策的，可叠加享受本公告第二条规定的优惠政策。本公告发布之日前，已征的相关税款，可抵减纳税人以后月份应缴纳税款或予以退还。发布之日前已办理注销的，不再追溯享受。

(2) 所得税

根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（2020 年第 23 号）规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。本公司之子公司青海漱玉平民大药房有限公司享受西部大开发企业所得税税收优惠政策，适用 15% 的企业所得税税率。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	5,477,223.69	6,265,875.35
银行存款	387,088,286.50	388,952,821.59
其他货币资金	1,070,676,342.48	845,381,850.37
合计	1,463,241,852.67	1,240,600,547.31
其中：存放在境外的款项总额	1,226,016.08	381,771.07

其他说明

项目	期末余额（元）	上年年末余额（元）
票据保证金	968,179,219.16	745,433,345.61
司法冻结款	100,404,793.41	96,158,683.93
其他	2,092,329.91	3,789,820.83
合计	1,070,676,342.48	845,381,850.37

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	19,795,494.28	25,378,693.89

商业承兑票据		57,614.46
合计	19,795,494.28	25,436,308.35

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	19,795,494.28	100.00%			19,795,494.28	25,439,340.69	100.00%	3,032.34		25,436,308.35
其中：										
银行承兑汇票	19,795,494.28	100.00%			19,795,494.28	25,378,693.89	99.76%			25,378,693.89
商业承兑汇票						60,646.80	0.24%	3,032.34	5.00%	57,614.46
合计	19,795,494.28	100.00%			19,795,494.28	25,439,340.69	100.00%	3,032.34		25,436,308.35

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
商业承兑汇票	3,032.34	-3,032.34				0.00
合计	3,032.34	-3,032.34				0.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		18,718,054.28
合计		18,718,054.28

3、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	928,993,794.93	834,881,808.43
1 至 2 年	121,147,452.96	174,013,859.06
2 至 3 年	124,944,362.04	84,196,461.67
3 年以上	57,926,278.38	41,057,804.65
3 至 4 年	43,601,652.70	35,357,456.82
4 至 5 年	8,680,665.99	609,601.50
5 年以上	5,643,959.69	5,090,746.33
合计	1,233,011,888.31	1,134,149,933.81

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	4,632,225.00	0.38%	4,632,225.00	100.00%		4,632,225.00	0.41%	4,632,225.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,228,379,663.31	99.62%	82,970,959.14		1,145,408,704.17	1,129,517,708.81	99.59%	68,587,185.10		1,060,930,523.71
其中：										
账龄组合	845,117,289.21	68.54%	82,602,219.71	9.77%	762,515,069.50	745,794,424.34	65.76%	68,331,472.11	9.16%	677,462,952.23
医保组合	383,262,374.10	31.08%	368,739.43	0.10%	382,893,634.67	383,723,284.47	33.83%	255,712.99	0.07%	383,467,571.48
合计	1,233,011,888.31	100.00%	87,603,184.14		1,145,408,704.17	1,134,149,933.81	100.00%	73,219,410.10		1,060,930,523.71

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
山东秋又春医药有限公司	465,912.16	465,912.16	465,912.16	465,912.16	100.00%	预计无法收回

康源医药连锁有限公司	4,166,312.84	4,166,312.84	4,166,312.84	4,166,312.84	100.00%	预计无法收回
合计	4,632,225.00	4,632,225.00	4,632,225.00	4,632,225.00		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	548,695,558.78	27,434,777.94	5.00%
1-2 年（含 2 年）	118,266,656.43	11,826,665.64	10.00%
2-3 年（含 3 年）	124,944,320.11	24,988,864.02	20.00%
3-4 年（含 4 年）	43,597,869.70	13,079,360.91	30.00%
4-5 年（含 5 年）	8,680,665.99	4,340,333.00	50.00%
5 年以上	932,218.20	932,218.20	100.00%
合计	845,117,289.21	82,602,219.71	

确定该组合依据的说明：不适用

按组合计提坏账准备类别名称：医保组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	380,298,236.15		
1-2 年（含 2 年）	2,880,796.53	288,079.65	10.00%
2-3 年（含 3 年）	41.93	8.39	20.00%
3-4 年（含 4 年）	3,783.00	1,134.90	30.00%
5 年以上	79,516.49	79,516.49	100.00%
合计	383,262,374.10	368,739.43	

确定该组合依据的说明：不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备的应收账款	4,632,225.00					4,632,225.00

按组合计提坏账准备的应收账款	68,587,185.10	13,552,939.85			830,834.19	82,970,959.14
合计	73,219,410.10	13,552,939.85			830,834.19	87,603,184.14

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

无

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	275,982,550.67		275,982,550.67	22.38%	28,287,228.49
第二名	111,470,394.39		111,470,394.39	9.04%	5,573,519.72
第三名	100,961,229.32		100,961,229.32	8.19%	477.45
第四名	47,185,546.24		47,185,546.24	3.83%	6,423,598.91
第五名	41,816,701.95		41,816,701.95	3.39%	2,597,084.69
合计	577,416,422.57		577,416,422.57	46.83%	42,881,909.26

4、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	4,445,897.44	9,971,368.41
合计	4,445,897.44	9,971,368.41

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	59,900,849.91	
合计	59,900,849.91	

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	294,068,634.95	313,383,292.37
合计	294,068,634.95	313,383,292.37

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	364,616,517.57	372,057,437.92
应收押金及保证金	28,875,397.84	26,410,679.09
其他	10,714,470.16	16,820,458.16
合计	404,206,385.57	415,288,575.17

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	155,562,596.40	187,792,970.79
1 至 2 年	71,868,061.48	63,649,948.46
2 至 3 年	46,612,664.33	37,637,845.94
3 年以上	130,163,063.36	126,207,809.98
3 至 4 年	40,259,329.86	67,165,478.61
4 至 5 年	38,253,391.40	7,131,244.36
5 年以上	51,650,342.10	51,911,087.01
合计	404,206,385.57	415,288,575.17

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	46,782,412.77	11.57%	46,782,412.77	100.00%		48,293,393.34	11.63%	48,293,393.34	100.00%	
其中：										

按组合计提坏账准备	357,423,972.80	88.43%	63,355,337.85		294,068,634.95	366,995,181.83	88.37%	53,611,889.46		313,383,292.37
其中：										
账龄组合	357,423,972.80	88.43%	63,355,337.85	17.73%	294,068,634.95	366,995,181.83	88.37%	53,611,889.46	14.61%	313,383,292.37
合计	404,206,385.57	100.00%	110,137,750.62		294,068,634.95	415,288,575.17	100.00%	101,905,282.80		313,383,292.37

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
中隆国源经贸有限公司	14,040,575.22	14,040,575.22	14,009,594.65	14,009,594.65	100.00%	预计无法收回
攸县华源梁氏环保科技有限公司	12,224,841.15	12,224,841.15	12,224,841.15	12,224,841.15	100.00%	预计无法收回
义乌市徽源进出口有限责任公司	9,818,728.10	9,818,728.10	8,338,728.10	8,338,728.10	100.00%	预计无法收回
康源医药连锁有限公司	4,067,394.35	4,067,394.35	4,067,394.35	4,067,394.35	100.00%	预计无法收回
青启济慈(山东)商贸有限公司	3,251,643.72	3,251,643.72	3,251,643.72	3,251,643.72	100.00%	预计无法收回
山东益之行生物科技有限公司	1,946,301.24	1,946,301.24	1,946,301.24	1,946,301.24	100.00%	预计无法收回
济南腾淘商贸有限公司	1,944,559.90	1,944,559.90	1,944,559.90	1,944,559.90	100.00%	预计无法收回
肖卫生及其所属四家门店	999,349.66	999,349.66	999,349.66	999,349.66	100.00%	预计无法收回
合计	48,293,393.34	48,293,393.34	46,782,412.77	46,782,412.77		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	155,562,596.40	7,778,129.82	5.00%
1-2 年（含 2 年）	71,868,061.48	7,186,806.15	10.00%
2-3 年（含 3 年）	46,602,125.29	9,320,425.06	20.00%
3-4 年（含 4 年）	38,314,769.96	11,494,430.99	30.00%
4-5 年（含 5 年）	35,001,747.68	17,500,873.84	50.00%
5 年以上	10,074,671.99	10,074,671.99	100.00%
合计	357,423,972.80	63,355,337.85	

确定该组合依据的说明：不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用	整个存续期预期信用损	整个存续期预期信用损	

	损失	失(未发生信用减值)	失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	53,611,889.46		48,293,393.34	101,905,282.80
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				
本期计提	9,071,773.70			9,071,773.70
本期转回			1,510,980.57	1,510,980.57
其他变动	671,674.69			671,674.69
2026 年 6 月 30 日余额	63,355,337.85		46,782,412.77	110,137,750.62

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：不适用
损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况
☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提坏账准备的其他应收款	48,293,393.34		1,510,980.57			46,782,412.77
按组合计提坏账准备的其他应收款	53,611,889.46	9,071,773.70			671,674.69	63,355,337.85
合计	101,905,282.80	9,071,773.70	1,510,980.57		671,674.69	110,137,750.62

无

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
义乌市徽源进出口有限责任公司	1,480,000.00	本期收到部分欠款，此前已单项全额计提的坏账准备相应转回	银行转账	因该公司前期无法履行供货合同，预计款项难以收回，并全额计提坏账准备，计提比例合理、依据充分。
合计	1,480,000.00			

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

无

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款	117,268,575.92	1 年以内	29.01%	5,863,428.80
第二名	往来款	51,332,689.49	1 年以内、1-2 年	12.70%	5,132,952.09
第三名	往来款	31,082,600.00	4-5 年	7.69%	15,541,300.00
第四名	往来款	20,688,877.35	3-4 年	5.12%	6,206,663.21
第五名	往来款	19,926,200.00	2-3 年	4.93%	3,985,240.00
合计		240,298,942.76		59.45%	36,729,584.10

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	159,849,300.36	64.95%	159,424,190.07	66.15%
1 至 2 年	35,819,310.89	14.55%	50,989,054.37	21.16%
2 至 3 年	21,032,158.61	8.55%	7,416,181.14	3.08%
3 年以上	29,401,799.07	11.95%	23,168,882.04	9.61%
合计	246,102,568.93		240,998,307.62	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：不适用

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额（元）	占预付账款期末余额合计数的比例（%）
第一名	15,196,849.47	6.18
第二名	15,176,905.96	6.17
第三名	13,502,932.30	5.49
第四名	5,188,838.84	2.11

第五名	5,153,262.31	2.09
合计	54,218,788.88	22.04

其他说明：不适用

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	1,804,142,222.63	2,912,069.81	1,801,230,152.82	1,851,594,793.30	2,351,554.98	1,849,243,238.32
发出商品	30,350,032.44		30,350,032.44	31,354,339.91		31,354,339.91
行政物资等	8,969,883.13		8,969,883.13	12,398,479.93		12,398,479.93
合计	1,843,462,138.20	2,912,069.81	1,840,550,068.39	1,895,347,613.14	2,351,554.98	1,892,996,058.16

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	2,351,554.98	4,389,762.24	30,439.84	3,859,687.25		2,912,069.81
合计	2,351,554.98	4,389,762.24	30,439.84	3,859,687.25		2,912,069.81

确定可变现净值的具体依据：以库存商品的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

本期转回或转销存货跌价准备的原因：本期已将期初计提存货跌价准备的存货售出。

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣的进项税	203,173,114.93	187,727,212.10
大额存单	93,000,000.00	37,000,000.00
预缴企业所得税	10,361,552.87	9,835,255.05
预缴其他税费	65,663.69	830,424.04
合计	306,600,331.49	235,392,891.19

补偿性资产相关信息：不适用

其他说明：不适用

9、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
顺众数字科技（山东）有限公司	321,891.35				29,608.32						351,499.67	
山东威登医药科技有限公司	25,877,082.85				-311,231.30						25,565,851.55	
山东顺能网络科技有限公司	18,360,429.99				-138,586.92						18,221,843.07	
山东梅畔健康科技有限公司	6,762,611.70				2,717,391.03						9,480,002.73	
山东鲁和医药投资有限公司	3,135,697.60				27,746.63						3,163,444.23	
山东国智中药饮片有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00							0.00	
山东大树漱玉医药有限公司	7,239,178.24				-2,313,518.53						4,925,659.71	
宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	24,212,853.11				800,729.89						25,013,583.00	
济南和医健康管理合伙企业（有限合伙）	19,999,062.78										19,999,062.78	
济南慈家护理院有限公司	14,795,842.08				-17.48						14,795,824.60	
成都攻错医药科技有限公司	2,966,749.75		4,250,000.00		-50,850.30						7,165,899.45	
北京泊云利华科技发展有限公司	5,674.65										5,674.65	
天水宝康医药连锁有限公司	4,686,986.43				26,954.55						4,713,940.98	
济南又见一心心理	796,806.77				-						585,181.	

咨询有限公司					211,625.36						41	
國信制藥(香港)健康科技有限公司			3,400,000.00		228,916.11						3,628,916.11	
小计	130,160,867.30		7,650,000.00	1,000,000.00	805,516.64						137,616,383.94	
合计	130,160,867.30		7,650,000.00	1,000,000.00	805,516.64						137,616,383.94	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定
☐适用 ☒不适用
可收回金额按预计未来现金流量的现值确定
☐适用 ☒不适用
前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：不适用
公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：不适用
其他说明：不适用

10、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
青岛紫光药业有限公司	20,300,000.00	20,300,000.00
济宁银行股份有限公司	18,487,451.14	18,487,451.14
山东省新动能领航医养股权投资基金合伙企业（有限合伙）	11,123,167.85	16,119,087.98
海神薇（山东）生物科技有限公司	8,742,000.00	8,742,000.00
山东美之钥健康产业有限公司		5,000,000.00
山东金通大药店股份有限公司		3,770,000.00
深圳微语医疗技术有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00
北京泊云利康医药信息咨询中心（有限合伙）	920,000.00	920,000.00
潍坊金通大药店有限公司	1,450,000.00	829,890.00
广饶广济堂药业连锁有限公司	165,000.00	165,000.00
合计	63,187,618.99	76,333,429.12

其他说明：不适用

11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	687,730,126.10	702,337,375.11
合计	687,730,126.10	702,337,375.11

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	725,669,932.53	96,649,962.26	165,962,944.79	100,325,177.69	1,088,608,017.27
2. 本期增加金额	151,892.14	7,946,193.69	12,459,908.20	3,572,699.92	24,130,693.95
(1) 购置		7,139,941.71	8,207,335.06	3,572,699.92	18,919,976.69
(2) 在建工程转入	151,892.14				151,892.14
(3) 企业合并增加		806,251.98	4,252,573.14		5,058,825.12
3. 本期减少金额	483,737.32	1,178,749.85	1,715,361.44	607,539.87	3,985,388.48
(1) 处置或报废		1,178,749.85	1,715,361.44	607,539.87	3,501,651.16
(2) 审定结算调整	483,737.32				483,737.32
4. 期末余额	725,338,087.35	103,417,406.10	176,707,491.55	103,290,337.74	1,108,753,322.74
二、累计折旧					
1. 期初余额	153,630,304.99	36,400,343.86	136,767,058.64	59,472,934.67	386,270,642.16
2. 本期增加金额	10,403,427.83	9,451,260.79	9,640,650.39	6,525,940.77	36,021,279.78
(1) 计提	10,403,427.83	8,740,345.32	5,855,230.45	6,525,940.77	31,524,944.37
(2) 企业合并增加		710,915.47	3,785,419.94		4,496,335.41
3. 本期减少金额		548,764.43	571,598.22	148,362.65	1,268,725.30
(1) 处置或报废		548,764.43	571,598.22	148,362.65	1,268,725.30
4. 期末余额	164,033,732.82	45,302,840.22	145,836,110.81	65,850,512.79	421,023,196.64
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					

四、账面价值					
1. 期末账面价值	561,304,354.53	58,114,565.88	30,871,380.74	37,439,824.95	687,730,126.10
2. 期初账面价值	572,039,627.54	60,249,618.40	29,195,886.15	40,852,243.02	702,337,375.11

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
二期物流项目质检留样楼	27,771,211.44	权属证书正在办理中
二期物流项目物流仓库	101,157,289.16	权属证书正在办理中
楼层货物运输通道	12,040,286.00	权属证书正在办理中
新厂房配电室	150,288.83	权属证书正在办理中

其他说明：不适用

12、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	81,860,123.44	79,240,436.95
合计	81,860,123.44	79,240,436.95

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
漱玉药业综合体项目	81,229,049.99		81,229,049.99	79,240,436.95		79,240,436.95
景观与道路提升项目	631,073.45		631,073.45			
合计	81,860,123.44		81,860,123.44	79,240,436.95		79,240,436.95

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
漱玉药业综合体项目	125,000,000.00	79,240,436.95	1,988,613.04			81,229,049.99	64.98%	64.98%				其他
合计	125,000,000.00	79,240,436.95	1,988,613.04			81,229,049.99						

(3) 在建工程的减值测试情况

□适用 □不适用

13、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	1,130,982,957.73	1,130,982,957.73
2. 本期增加金额	190,751,291.14	190,751,291.14
(1) 第三方租入	177,913,143.91	177,913,143.91
(2) 企业合并增加	12,838,147.23	12,838,147.23
3. 本期减少金额	171,807,254.34	171,807,254.34
(1) 处置	171,807,254.34	171,807,254.34
4. 期末余额	1,149,926,994.53	1,149,926,994.53
二、累计折旧		
1. 期初余额	585,328,598.37	585,328,598.37
2. 本期增加金额	161,758,803.04	161,758,803.04
(1) 计提	157,205,721.47	157,205,721.47
(2) 企业合并增加	4,553,081.57	4,553,081.57
3. 本期减少金额	92,282,044.94	92,282,044.94
(1) 处置	92,282,044.94	92,282,044.94
4. 期末余额	654,805,356.47	654,805,356.47
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		

1. 期末账面价值	495, 121, 638. 06	495, 121, 638. 06
2. 期初账面价值	545, 654, 359. 36	545, 654, 359. 36

14、无形资产

（1） 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	85, 788, 223. 79			108, 589, 881. 72	28, 392, 891. 32	222, 770, 996. 83
2. 本期增加金额				2, 674, 828. 24		2, 674, 828. 24
（1）购置				2, 674, 828. 24		2, 674, 828. 24
（2）内部研发						
（3）企业合并增加						
3. 本期减少金额				1, 441, 257. 51		1, 441, 257. 51
（1）处置				1, 441, 257. 51		1, 441, 257. 51
4. 期末余额	85, 788, 223. 79			109, 823, 452. 45	28, 392, 891. 32	224, 004, 567. 56
二、累计摊销						
1. 期初余额	10, 589, 794. 71			44, 031, 059. 91	20, 402, 721. 42	75, 023, 576. 04
2. 本期增加金额	1, 346, 197. 59			5, 235, 326. 44	560, 235. 40	7, 141, 759. 43
（1）计提	1, 346, 197. 59			5, 235, 326. 44	560, 235. 40	7, 141, 759. 43
3. 本期减少金额				202, 835. 65		202, 835. 65
（1）处置				202, 835. 65		202, 835. 65
4. 期末余额	11, 935, 992. 30			49, 063, 550. 70	20, 962, 956. 82	81, 962, 499. 82
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
（1）计提						
3. 本期减少金额						

(1) 处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	73,852,231.49			60,759,901.75	7,429,934.50	142,042,067.74
2. 期初账面价值	75,198,429.08			64,558,821.81	7,990,169.90	147,747,420.79

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

15、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
康通华泰 57 家门店	13,000,000.00					13,000,000.00
东营康杰 23 家门店	52,789,738.14					52,789,738.14
青岛康杰 50 家门店	31,097,573.49					31,097,573.49
青岛宏泰 70 家门店	43,366,496.86					43,366,496.86
东营益生堂药业连锁有限公司	56,634,609.19					56,634,609.19
青岛紫光 36 家门店	109,200,000.00					109,200,000.00
福建聚芝林医药连锁有限公司	35,375,251.94					35,375,251.94
安丘漱玉平民大药房连锁有限公司	131,224,032.09					131,224,032.09
福建惠百姓医药连锁有限公司	49,022,167.54					49,022,167.54
淄博仁济堂 54 家门店	38,511,395.46					38,511,395.46
青岛春天之星医药连锁有限公司	274,968,668.05					274,968,668.05
沈阳漱玉利安德医药连锁有限公司	32,587,425.54					32,587,425.54
烟台统一大药房有限公司	34,197,020.47					34,197,020.47
滨州瑞丰 24 家门店	11,505,749.20					11,505,749.20
齐鲁医药 21 家门店	48,705,394.06					48,705,394.06
青岛康杰大药房有限公司	35,425,018.94					35,425,018.94
河南复生堂医药有限公司	13,497,363.98					13,497,363.98
昌邑金通大药房有限公司	70,752,721.48					70,752,721.48
冠县鑫鑫民大药店连锁有限公司	42,240,352.13					42,240,352.13

青岛三联大药房有限公司	1,370,192.65					1,370,192.65
黄山徽药饮片有限公司	4,626,959.03					4,626,959.03
哈尔滨宝丰大药房连锁有限公司	93,505,324.53					93,505,324.53
辽宁漱玉平民一明大药房连锁有限公司	43,529,576.05					43,529,576.05
甘肃漱玉百姓医药连锁有限公司	22,917,040.50					22,917,040.50
本溪漱玉平民康源大药房连锁有限公司	97,131,048.00					97,131,048.00
临沂漱玉平民大药房有限公司	16,409,322.51					16,409,322.51
漱玉瑞桃健康科技（济南）有限责任公司	518.48					518.48
福建新永惠大药房连锁有限公司	46,760,140.06					46,760,140.06
福建省民心医药连锁有限公司	159,376,383.67					159,376,383.67
福建恒生大药房有限公司	74,343,939.61					74,343,939.61
福州榕参医药连锁有限公司	45,754,773.70					45,754,773.70
抚顺漱玉平民北站大药房连锁有限公司	40,285,393.98					40,285,393.98
青岛医保城 60 家门店	38,209,394.00					38,209,394.00
青岛紫光医药连锁有限公司	209,906,101.84					209,906,101.84
青岛医保城 176 家门店	121,221,080.00					121,221,080.00
济宁市广联医药连锁有限公司	183,095,816.04					183,095,816.04
青海漱玉平民大药房有限公司		39,691,627.21				39,691,627.21
合计	2,322,543,983.21	39,691,627.21				2,362,235,610.42

（2）商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
临沂漱玉平民大药房有限公司	16,409,322.51					16,409,322.51
本溪漱玉平民康源大药房连锁有限公司	5,393,659.08					5,393,659.08
河南复生堂医药有限公司	3,527,538.27					3,527,538.27
沈阳漱玉利安德医药连锁有限公司	4,741,758.69					4,741,758.69
哈尔滨宝丰大药房连锁有限公司	28,017,329.98					28,017,329.98
合计	58,089,608.53					58,089,608.53

(3) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定
☐适用 ☒不适用
可收回金额按预计未来现金流量的现值确定
☐适用 ☒不适用
前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：不适用
公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：不适用

(4) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内
☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	业绩承诺完成情况						商誉减值金额	
	本期			上期			本期	上期
	承诺业绩	实际业绩	完成率	承诺业绩	实际业绩	完成率		
辽宁漱玉平民一明大药房连锁有限公司				145,000,000.00	147,012,499.98	101.39%	0.00	0.00
辽宁漱玉平民一明大药房连锁有限公司				13,011,800.00	11,047,775.82	84.91%	0.00	0.00

其他说明

2025 年已到期业绩承诺情况如下：

关于辽宁漱玉平民一明大药房连锁有限公司的业绩承诺的实际完成情况，由中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具报告号为中兴华核字（2026）第 00002382 号 《关于辽宁漱玉平民一明大药房连锁有限公司 2024 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日业绩承诺实现情况说明的审核报告》，公司全资子公司辽宁漱玉平民企业管理有限公司于 2026 年 7 月 7 日全额收到相关业绩承诺方支付的本次业绩承诺补偿款 196.40 万元，业绩承诺方已按照约定履行完毕本次业绩承诺补偿义务。

16、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
门店转让费	26,686,032.05	0.00	1,938,168.67		24,747,863.38
装修费	65,770,012.89	8,775,807.59	7,674,367.22		66,871,453.26
其他	1,834,360.67	5,013,681.48	1,757,230.52		5,090,811.63
合计	94,290,405.61	13,789,489.07	11,369,766.41		96,710,128.27

其他说明：不适用

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	200,604,529.99	50,151,132.50	177,479,280.22	44,348,681.92
内部交易未实现利润	35,461,469.14	8,865,367.29	33,885,400.93	8,471,350.23
可抵扣亏损	300,135,985.12	75,033,996.28	232,810,351.88	58,200,284.22
租赁	419,676,361.49	104,919,090.37	494,124,959.83	123,531,239.95
销售积分	31,993,182.67	7,998,295.67	31,983,031.52	7,995,210.56
递延收益	16,897,474.45	4,224,368.61	17,027,963.53	4,256,990.88
交易性金融资产和其他非流动金融资产公允价值变动	1,659,999.96	414,999.99	1,659,999.96	414,999.99
其他非流动金融资产	200,000.00	50,000.00	200,000.00	50,000.00
合计	1,006,629,002.82	251,657,250.71	989,170,987.87	247,268,757.75

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	21,614,876.80	5,403,719.20	23,341,936.12	5,835,484.03
租赁	261,098,344.21	65,274,586.05	350,399,649.37	87,599,912.34
可转债暂时性差异	48,656,445.36	12,164,111.34	60,158,120.80	15,039,530.20
交易性金融资产和其他非流动金融资产公允价值变动	12,187,451.14	3,046,862.79	12,187,451.14	3,046,862.79
被投资单位其他股东增资导致股权稀释形成的投资收益税法与会计形成的差异	2,943,968.15	735,992.04	2,943,968.15	735,992.04
其他	53,696,639.36	13,424,159.84	55,084,325.88	13,771,081.47
合计	400,197,725.02	100,049,431.26	504,115,451.46	126,028,862.87

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	90,152,271.32	161,504,979.39	111,086,000.11	136,182,757.64

递延所得税负债	90,152,271.32	9,897,159.94	111,086,000.11	14,942,862.76
---------	---------------	--------------	----------------	---------------

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	86,047.13	8,708,131.98
资产减值准备	58,089,608.53	58,089,608.53
合计	58,175,655.66	66,797,740.51

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2028	63,810.41	670,488.17	
2029	21,288.57	4,779,918.82	
2030	573.78	3,257,724.99	
2031	374.37		
合计	86,047.13	8,708,131.98	

其他说明：不适用

18、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款	5,607,753.04		5,607,753.04	5,771,277.92		5,771,277.92
预付收购款	204,740,000.00		204,740,000.00	205,740,000.00		205,740,000.00
合计	210,347,753.04		210,347,753.04	211,511,277.92		211,511,277.92

补偿性资产相关信息：不适用

其他说明：不适用

19、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,070,676,342.48	1,070,676,342.48		票据保证金、司法冻结款等	845,381,850.37	845,381,850.37		票据保证金、司法冻结款等
应收票据	18,718,054.28	18,718,054.28		不满足票据终	23,413,93	23,413,936		不满足票据终

				止的确认条件	6.09	.09		止的确认条件
固定资产	379,270,933.06	239,538,656.14		设立抵押、售后回租	355,957,797.88	250,461,196.31		设立抵押、售后回租
无形资产	1,831,854.00	1,595,767.80		设立抵押	1,831,854.00	1,621,999.60		设立抵押
在建工程	32,879,848.29	32,879,848.29		售后回租	32,879,848.29	32,879,848.29		售后回租
应收账款	204,010,000.00	199,559,500.00		附追索权转让的应收账款	183,750,000.00	181,312,500.00		附追索权转让的应收账款
其他流动资产	93,000,000.00	93,000,000.00		银行定期存单质押	37,000,000.00	37,000,000.00		银行定期存单质押
合计	1,800,387,032.11	1,655,968,168.99			1,480,215,286.63	1,372,071,330.66		

其他说明：不适用

20、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	10,106,666.66	66,179,999.98
保证借款	252,328,844.95	202,734,747.63
信用借款	868,435,642.17	600,564,590.27
合计	1,130,871,153.78	869,479,337.88

短期借款分类的说明：不适用

21、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	1,958,526.90	122,203,428.38
银行承兑汇票	1,707,017,387.17	1,749,574,674.39
合计	1,708,975,914.07	1,871,778,102.77

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

22、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	1,611,950,524.95	1,274,214,636.42
合计	1,611,950,524.95	1,274,214,636.42

23、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	231,862,985.08	227,796,567.00
合计	231,862,985.08	227,796,567.00

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	162,059,508.17	150,810,993.88
押金、保证金	14,366,128.24	7,461,060.65
工程设备款	47,115,840.37	47,344,115.35
其他	8,321,508.30	22,180,397.12
合计	231,862,985.08	227,796,567.00

24、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房租款	6,945,929.18	6,689,536.07
合计	6,945,929.18	6,689,536.07

25、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
储值卡及货款	24,691,967.23	33,271,016.68
会员积分	31,993,182.67	31,983,031.52
合计	56,685,149.90	65,254,048.20

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金 额	变动原因
----	----------	------

26、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	120,042,630.33	674,851,718.73	692,235,210.99	102,659,138.07
二、离职后福利-设定提存计划		88,303,756.43	88,303,756.43	
合计	120,042,630.33	763,155,475.16	780,538,967.42	102,659,138.07

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	117,650,526.67	626,338,113.47	646,231,470.21	97,757,169.93
2、职工福利费	2,359.30	9,497,581.31	7,503,526.59	1,996,414.02
3、社会保险费	3,706.56	18,939,809.51	18,943,516.07	
其中：医疗保险费	3,706.56	16,951,764.20	16,955,470.76	
工伤保险费		1,988,045.31	1,988,045.31	
4、住房公积金	220.00	14,148,764.43	14,148,984.43	
5、工会经费和职工教育经费	2,385,817.80	5,927,450.01	5,407,713.69	2,905,554.12
合计	120,042,630.33	674,851,718.73	692,235,210.99	102,659,138.07

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		72,485,740.88	72,485,740.88	
2、失业保险费		15,818,015.55	15,818,015.55	
合计		88,303,756.43	88,303,756.43	

其他说明：不适用

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	24,883,049.60	23,808,742.60
企业所得税	36,494,212.49	54,631,676.03
个人所得税	1,260,414.28	1,772,080.70
城市维护建设税	743,944.51	1,609,609.15
土地使用税	258,388.05	256,251.44
房产税	1,258,594.88	1,224,417.25
教育费附加	463,820.83	679,209.84
其他	1,979,564.71	2,642,184.43
合计	67,341,989.35	86,624,171.44

其他说明：不适用

28、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	419,893,514.81	428,158,182.68
一年内到期的应付债券	6,479,866.06	558,904.06
一年内到期的长期应付款	73,920,344.65	111,119,423.15
一年内到期的租赁负债	196,438,253.70	221,144,378.34
合计	696,731,979.22	760,980,888.23

其他说明：不适用

29、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
票据背书	18,718,054.28	23,413,939.94
待转销项税额	3,345,702.27	2,006,964.15
应收账款保理	295,510,000.00	218,750,000.00
售后回租	24,376,918.31	20,023,180.31
合计	341,950,674.86	264,194,084.40

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约

合计													

其他说明：无

30、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	186,220,000.00	142,580,000.00
抵押借款	5,482,000.00	5,485,000.00
保证借款	95,000,000.00	87,450,000.00
信用借款	139,160,000.00	222,250,000.00
合计	425,862,000.00	457,765,000.00

长期借款分类的说明：不适用

其他说明，包括利率区间：

质押借款：3.00%-4.20%；

抵押借款：3.20%-3.85%；

保证借款：3.30%-4.10%；

信用借款：2.45%-4.20%；

31、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	744,144,966.29	735,727,896.97
合计	744,144,966.29	735,727,896.97

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期转股	期末余额	是否违约
可转换公司债券	100.00	0.30% - 2.50%	2022年12月15日	2022年12月15日至2028年12月14日	800,000,000.00	735,727,896.97		5,950,684.93	6,150,384.39		-3,684,000.00	744,144,966.29	否

合计					800,000,000.00	735,727,896.97		5,950,684.93	6,150,384.39		-3,684,000.00	744,144,966.29	
----	--	--	--	--	----------------	----------------	--	--------------	--------------	--	---------------	----------------	--

(3) 可转换公司债券的说明

公司本次发行的可转换公司债券基本发行规模为 800,000,000.00 元，每张面值 100 元，共计 8,000,000.00 张。本次债券票面利率预设区间为 0.30%-2.50%，第一年为 0.30%、第二年为 0.50%、第三年为 1.00%、第四年为 1.50%、第五年为 2.00%、第六年为 2.50%。公司本次发行的可转换公司债券转股期的起止日期为 2023 年 6 月 21 日至 2028 年 12 月 14 日。

转股权会计处理及判断依据：公司在可转换公司债券转换时，终止确认其负债成分，按照债券面值和转股价格计算转股数量，转换不足一股的金额退回，原来的权益成分仍旧保留为权益（从“其他权益工具”转入“资本公积—股本溢价”），同时冲减前期已计提尚未支付的应付利息（在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息），差额调整资本公积—股本溢价，可转换公司债券转换时不产生损益。

32、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	432,092,889.91	492,647,477.66
未确认的融资费用	-12,416,528.42	-26,824,966.38
一年内到期的租赁负债	-196,438,253.70	-221,144,378.34
合计	223,238,107.79	244,678,132.94

其他说明：不适用

33、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	73,967,619.97	96,699,411.03
合计	73,967,619.97	96,699,411.03

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

融资租赁	73,967,619.97	96,699,411.03
------	---------------	---------------

其他说明：不适用

34、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	17,326,048.22		158,848.72	17,167,199.50	
合计	17,326,048.22		158,848.72	17,167,199.50	

其他说明：不适用

35、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	405,360,712.00				246,413.00	246,413.00	405,607,125.00

其他说明：

本期股本变动系可转债转股所致。

36、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

金融工具名称	发行时间	会计分类	股息率或利息率	发行价格（元/张）	数量（张）	金额（元）	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
可转换公司债券	2022 年 12 月 15 日	权益工具	0.30%-2.50%	100	8,000,000.00	800,000,000.00	2028 年 12 月 14 日	转股申报应按照深交所的有关规定；初始转股价格 21.27 元/股	截至 2026 年 6 月 30 日，公司剩余可转换公司债券 7,960,041 张。

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券拆分的权益部分	7,996,881.00	106,058,515.60			36,840.00	488,589.95	7,960,041.00	105,569,925.65
合计	7,996,881.00	106,058,515.60			36,840.00	488,589.95	7,960,041.00	105,569,925.65

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

本期可转债转股导致其他权益工具减少 488,589.95 元，会计处理依据详见“附注七、合并财务报表项目注释之 31、应付债券”。

其他说明：不适用

37、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	798,518,004.99	3,658,538.20	38,284,641.71	763,891,901.48
其他资本公积	2,294,378.89			2,294,378.89
合计	800,812,383.88	3,658,538.20	38,284,641.71	766,186,280.37

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期股本溢价的变动系可转债转股增加资本公积 3,658,538.20 元、购买子公司少数股东股权减少资本公积 38,284,641.71 元。

38、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	80,012,826.97			80,012,826.97
合计	80,012,826.97			80,012,826.97

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：不适用

39、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	738,638,849.63	631,753,170.89
调整后期初未分配利润	738,638,849.63	631,753,170.89
加：本期归属于母公司所有者的净利润	25,776,044.86	114,232,787.07
减：提取法定盈余公积		7,347,108.33
应付普通股股利	18,252,320.24	
期末未分配利润	746,162,574.25	738,638,849.63

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。

5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细说明：不适用

40、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,262,924,840.91	3,883,029,945.51	4,843,664,517.56	3,583,847,790.91
其他业务	50,638,132.98	25,442,984.62	37,567,003.09	13,736,013.01
合计	5,313,562,973.89	3,908,472,930.13	4,881,231,520.65	3,597,583,803.92

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
零售							4,688,330,495.39	3,471,270,216.77
批发							434,078,577.34	411,759,728.74
促销、陈列与咨询服务收入							140,515,768.18	
其他业务							50,638,132.98	25,442,984.62
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								

其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计							5,313,562,973.89	3,908,472,930.13

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

公司的履约义务主要系医药产品的销售，以商品的控制权转移给客户作为完成履约义务的时点。对于零售业务，以商品离开柜台，购买方取得商品控制权，确认销售收入实现。对于批发业务，与购买方签订购销合同后，根据购买方提出的采购需求，将商品发送给购买方，收到经购买方签收的发货单后，购买方取得商品控制权，确认销售收入实现。对于信用良好的客户一般给予 0 天至 90 天不等的账期。销售合同不存在重大融资成分，通常无公司承担的预期将退还给客户的款项等类似义务。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 61,524,934.75 元，其中，61,524,934.75 元预计将于 2026 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：不适用

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：不适用

41、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	5,987,642.28	5,912,727.23
教育费附加	4,342,101.08	4,227,756.70
房产税	2,696,125.28	2,269,208.59
土地使用税	600,425.98	553,239.34

车船使用税	34,738.73	37,971.90
印花税	3,660,249.09	3,902,222.89
其他	435,140.57	439,933.12
合计	17,756,423.01	17,343,059.77

其他说明：不适用

42、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	83,112,675.75	82,498,166.13
折旧、摊销	17,388,070.14	13,905,995.32
中介咨询、服务费	22,539,792.11	14,070,287.85
办公费	637,088.19	371,513.97
广告宣传费	1,945,574.67	784,997.32
业务招待费	3,066,315.06	1,976,385.41
其他	39,529,233.09	37,073,125.97
合计	168,218,749.01	150,680,471.97

其他说明：不适用

43、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	670,071,615.12	602,596,434.04
租赁费用	254,077,924.68	262,380,138.89
折旧、摊销	20,860,955.22	20,633,815.99
水电、物业费	25,929,751.91	25,829,671.00
装修、维修费	9,463,059.25	9,334,614.37
广告宣传费	11,186,185.79	15,020,383.77
办公费	2,194,833.89	1,992,482.76
其他	92,421,120.93	74,576,683.93
合计	1,086,205,446.79	1,012,364,224.75

其他说明：不适用

44、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	68,925,824.53	64,547,285.31
减：利息收入	4,666,625.39	5,139,607.80
利息净支出	64,259,199.14	59,407,677.51
手续费	9,203,631.51	7,979,812.95
汇兑损益	15,965.20	-7,455.77
合计	73,478,795.85	67,380,034.69

其他说明：不适用

45、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
税款减免	8,697,863.94	8,209,477.16
个税手续费返还	103,553.15	138,791.57
与资产相关的政府补助	158,848.72	158,848.72
与收益相关的政府补助	3,178,604.05	661,296.36

46、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	194,771.02	-25,545.62
处置长期股权投资产生的投资收益	-601,766.07	
其他非流动金融资产等取得的投资收益	1,599,091.71	2,801,400.00
处置其他非流动金融资产等取得的投资收益	-3,585,106.58	-1,079,505.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	188,679.25	
理财产品投资收益	230,891.43	
合计	-1,973,439.24	1,696,349.38

其他说明：不适用

47、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	3,032.34	
应收账款坏账损失	-13,552,939.85	4,205,001.89

其他应收款坏账损失	-7,560,793.13	-5,938,196.38
合计	-21,110,700.64	-1,733,194.49

其他说明：不适用

48、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-4,389,762.24	-6,285,973.31
合计	-4,389,762.24	-6,285,973.31

其他说明：不适用

49、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置固定资产	-576,635.15	375,712.20
处置使用权资产	6,373,076.07	8,652,360.27

50、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助		13,000.00	
非流动资产报废利得	16,525.44	95,008.79	16,525.44
罚款、违约金收入	249,854.75	628,657.12	249,854.75
盘盈利得		260,122.62	
其他	295,400.02	616,198.22	295,400.02
合计	561,780.21	1,612,986.75	561,780.21

其他说明：不适用

51、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	228,423.20	1,175,940.68	228,423.20
非流动资产报废损失	1,962,881.24	109,873.73	1,962,881.24
赔偿金及违约金支出	363,276.67	301,799.86	363,276.67

罚没及滞纳金支出	2,193,734.39	1,606,411.18	2,193,734.39
其他	2,314,079.55	3,285,874.51	2,314,079.55
合计	7,062,395.05	6,479,899.96	7,062,395.05

其他说明：不适用

52、所得税费用

（1）所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	45,125,820.03	36,897,898.64
递延所得税费用	-29,606,195.71	-24,535,903.79
合计	15,519,624.32	12,361,994.85

（2）会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	43,391,422.92
按法定/适用税率计算的所得税费用	10,847,855.73
子公司适用不同税率的影响	-1,812,305.78
调整以前期间所得税的影响	5,356,065.77
非应税收入的影响	-399,772.93
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,392,551.43
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	93.59
归属于合营企业和联营企业的损益	348,158.61
预期的未来税率变动对递延所得税资产/负债的影响	-213,022.10
所得税费用	15,519,624.32

其他说明：不适用

53、现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
企业间往来	31,589,845.27	7,921,793.16

政府补贴、补助款	3,104,631.15	7,312,986.86
利息收入	3,682,881.87	4,251,008.72
合计	38,377,358.29	19,485,788.74

收到的其他与经营活动有关的现金说明：不适用

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
企业间往来	96,778,795.94	40,096,340.19
费用支出	269,313,939.86	253,267,932.40
冻结	3,002,491.03	98,920,272.40
合计	369,095,226.83	392,284,544.99

支付的其他与经营活动有关的现金说明：不适用

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回的投资意向金	13,000,000.00	
业绩承诺补偿款	10,000,000.00	
合计	23,000,000.00	

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
预付收购款	10,000,000.00	56,106,200.00
处置子公司现金净额		31,458.70
合计	10,000,000.00	56,137,658.70

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：不适用

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
票据贴现	96,206,553.12	439,981,337.58
融资租赁	36,000,000.00	50,000,000.00
应收账款保理	269,500,000.00	107,500,000.00
企业间借款		1,750,000.00
合计	401,706,553.12	599,231,337.58

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债本金和利息	145,562,683.41	168,482,622.92
支付的票据融资款	56,040,000.00	70,000,000.00
融资租赁款还款	121,042,800.57	19,829,891.20
应收账款保理还款	92,740,000.00	15,000,000.00
购买少数股东股权	10,650,000.00	
融资服务费	5,435,000.00	
合计	431,470,483.98	273,312,514.12

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：不适用

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

54、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	27,871,798.60	30,524,685.35
加：资产减值准备	25,500,462.88	8,019,167.80
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	31,524,944.37	28,308,200.95
使用权资产折旧	157,205,721.47	176,990,616.55
无形资产摊销	7,141,759.43	5,064,470.38

长期待摊费用摊销	11,369,766.41	9,753,573.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-5,796,440.92	-9,028,072.47
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	1,946,355.80	14,864.94
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	68,941,789.73	64,539,829.54
投资损失（收益以“－”号填列）	2,162,118.49	-1,696,349.38
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-25,322,221.75	-9,707,974.62
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-5,045,702.82	1,465,058.09
存货的减少（增加以“－”号填列）	62,287,311.49	-117,094,322.22
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-368,418,966.14	324,289,516.24
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	52,332,287.28	-361,059,069.55
其他		-12,538,023.81
经营活动产生的现金流量净额	43,700,984.32	137,846,170.86
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	392,565,510.19	505,197,899.74
减：现金的期初余额	395,218,696.94	812,350,131.94
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-2,653,186.75	-307,152,232.20

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	17,500,000.00

其中：	
青海漱玉平民大药房有限公司	17,500,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	8,233,219.47
其中：	
青海漱玉平民大药房有限公司	7,200,612.50
山东美之钥健康产业有限公司	1,032,606.97
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	66,906,250.00
其中：	
福建省民心医药连锁有限公司	1,500,000.00
抚顺漱玉平民北站大药房连锁有限公司	4,606,250.00
青岛紫光医药连锁有限公司	60,800,000.00
取得子公司支付的现金净额	76,173,030.53

其他说明：不适用

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	392,565,510.19	395,218,696.94
其中：库存现金	5,477,223.69	6,265,875.35
可随时用于支付的银行存款	387,088,286.50	388,952,821.59
二、期末现金及现金等价物余额	392,565,510.19	395,218,696.94

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	1,070,676,342.48	723,574,824.37	冻结、使用权受限
银行存款		98,920,272.40	冻结
合计	1,070,676,342.48	822,495,096.77	

其他说明：不适用

55、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			1,225,858.00
其中：美元	24,460.86	6.810900	166,600.47
欧元			
港币	1,590.96	0.867840	1,380.70
日元	24,800,188.18	0.042656	1,057,876.83
应收账款			3,092,721.21
其中：美元			
欧元			
港币	1,980,324.84	0.867840	1,718,605.11
日元	32,213,899.57	0.042656	1,374,116.10
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			1,676,029.44
其中：港币	1,561,961.61	0.867840	1,355,532.76
日元	7,513,519.32	0.042656	320,496.68
其他应付款			1,314,023.97
其中：港币	342,134.91	0.867840	296,918.36
日元	23,844,373.83	0.042656	1,017,105.61
应付账款			4,620,643.96
其中：美元	48,684.33	6.810900	331,584.09
港币	1,442,971.49	0.867840	1,252,268.38
日元	71,192,598.70	0.042656	3,036,791.49

其他说明：不适用

56、租赁

（1） 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

项目	计入本年损益	
	列报项目	金额
短期租赁费用	销售费用、管理费用	104,323,796.83

项目	现金流量类别	本年金额
对短期租赁和低价值资产支付的付款额	经营活动现金流出	96,778,795.94

涉及售后租回交易的情况

本公司以筹措资金、租回使用为目的，以合法拥有所有权的固定资产作为转让标的及租物开展售后回租，租赁期间分别为 1 年、2 年、3 年。因本公司在租赁期满享有回购权，且回购价格不低于原售价，视为融资交易，在收到出租方款项时根据租赁期分别确认为其他流动负债、长期应付款，并确认相对应的利息费用。

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
转租使用权资产取得的收入	10,598,383.85	
合计	10,598,383.85	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

无

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
青海漱玉平民大药房有限公司	2026 年 04 月 02	32,640,000.00	51.00%	购买	2026 年 04 月 02	取得控制权	14,394,221.43	100,132.68	-3,155,635.80

	日				日				
山东美之钥健康产业有限公司	2026 年 05 月 20 日	3,412,594.53	71.43%	被投资方非同比例减资导致股权比例变动	2026 年 05 月 20 日	取得控制权	266,322.40	-55,896.89	28,614.75

其他说明：不适用

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	青海漱玉平民大药房有限公司	山东美之钥健康产业有限公司
--现金	32,640,000.00	0.00
--非现金资产的公允价值		
--发行或承担的债务的公允价值		
--发行的权益性证券的公允价值		
--或有对价的公允价值		
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		3,412,594.53
--其他		
合并成本合计	32,640,000.00	3,412,594.53
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	-7,051,627.21	3,412,594.53
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	39,691,627.21	0.00

合并成本公允价值的确定方法：不适用

或有对价及其变动的说明

无

大额商誉形成的主要原因：

交易价格为双方协议价格。在购买日对合并成本大于合并中取得的可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

其他说明：不适用

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	青海漱玉平民大药房有限公司		山东美之钥健康产业有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：				
货币资金	7,200,612.50	7,200,612.50	1,032,606.97	1,032,606.97
应收账款	12,511,998.21	12,511,998.21	2,919,181.48	2,919,181.48
存货	10,397,495.17	10,397,495.17	4,341.38	4,341.38

固定资产	517,769.25	320,730.49		
无形资产				
预付账款	2,133,701.18	2,133,701.18	62,500.00	62,500.00
其他应收款	1,207,587.87	1,207,587.87	1,374,151.25	1,374,151.25
使用权资产	8,285,065.66	8,285,065.66		
长期待摊费用	438,528.19	438,528.19		
递延所得税资产		936,036.55		
负债：				
借款				
应付账款	19,303,527.69	19,303,527.69	588,486.57	588,486.57
递延所得税负债		108,628.11		
预收款项	74,851.19	74,851.19		
合同负债	1,397,319.60	1,397,319.60		
应付职工薪酬	927,000.00	927,000.00		
应交税费	322,409.21	322,409.21	26,664.08	26,664.08
其他应付款	26,713,458.08	26,713,458.08		
租赁负债	7,780,912.28	7,780,912.28		
净资产	-13,826,720.02	-13,196,350.34	4,777,630.43	4,777,630.43
减：少数股东权益				
取得的净资产	-13,826,720.02	-13,196,350.34	4,777,630.43	4,777,630.43

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

资产基础法

企业合并中承担的被购买方的或有负债：不适用

其他说明：不适用

（4） 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☒是 ☐否

单位：元

被购买方名称	购买日之前原持有股权的取得时点	购买日之前原持有股权的取得比例	购买日之前原持有股权的取得成本	购买日之前原持有股权的取得方式	购买日之前原持有股权在购买日的账面价值	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值	购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值的确定方法及主要假设	购买日之前与原持有股权相关的其他综合收益转入投资收益或留存收益的金额
山东美之钥健康产业有限公司	2020 年 05 月 27	15.00%	3,000,000.00	新设	5,000,000.00	3,412,594.53	-1,587,405.47	按照购买日账面净	0.00

	日								资产确认
山东美之钥健康产业有限公司	2021 年 08 月 09 日	27.15%	2,000,000.00	股权转让					

其他说明：不适用

2、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

3、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

公司本期新设子公司济南漱玉泉饮品有限公司；

公司本期注销子公司泉州市丰泽区德善堂大药房有限公司、黑龙江漱玉壹药圈营销策划有限公司、济宁诚德商务服务有限公司。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
泰安漱玉平民大药房有限公司	50,000,000.00	山东泰安	山东泰安	零售	100.00%		非同一控制企业合并
烟台漱玉平民大药房有限公司	65,000,000.00	山东烟台	山东烟台	零售	100.00%		设立
临沂漱玉平民大药房有限公司	10,000,000.00	山东临沂	山东临沂	零售	100.00%		非同一控制企业合并
聊城漱玉平民大药房有限公司	70,000,000.00	山东聊城	山东聊城	零售	100.00%		设立
济宁漱玉平民大药房有限公司	15,000,000.00	山东济宁	山东济宁	零售	67.89%		设立
德州漱玉平民大药房有限公司	20,000,000.00	山东德州	山东德州	零售	100.00%		设立
山东漱玉健康大药房连锁有限公司	30,000,000.00	山东济南	山东济南	零售	100.00%		设立
东营益生堂药业连锁有限公司	15,000,000.00	山东东营	山东东营	零售	100.00%		非同一控制企业合并
潍坊漱玉平民大药房有限公司	110,000,000.00	山东潍坊	山东潍坊	零售	100.00%		设立

青岛漱玉平民大药房有限公司	300,000,000.00	山东青岛	山东青岛	零售	100.00%		设立
枣庄漱玉平民大药房有限公司	50,000,000.00	山东枣庄	山东枣庄	零售	100.00%		设立
日照漱玉平民大药房有限公司	110,000,000.00	山东日照	山东日照	零售	100.00%		设立
菏泽漱玉平民大药房有限公司	70,000,000.00	山东菏泽	山东菏泽	零售	100.00%		设立
淄博漱玉平民大药房有限公司	150,000,000.00	山东淄博	山东淄博	零售	100.00%		设立
滨州漱玉平民大药房有限公司	10,000,000.00	山东滨州	山东滨州	零售	100.00%		设立
青岛春天之星医药连锁有限公司	5,000,000.00	山东青岛	山东青岛	零售		80.00%	非同一控制企业合并
沈阳漱玉利安德医药连锁有限公司	10,000,000.00	辽宁沈阳	辽宁沈阳	零售	60.00%		非同一控制企业合并
烟台统一大药房有限公司	5,000,000.00	山东烟台	山东烟台	零售		70.00%	非同一控制企业合并
福建惠百姓医药连锁有限公司	15,000,000.00	福建福州	福建福州	零售	51.00%		非同一控制企业合并
福建聚芝林医药连锁有限公司	10,000,000.00	福建漳州	福建漳州	零售	80.00%		非同一控制企业合并
漳州招商局经济技术开发区瑞芝林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州市龙海区紫泥瑞芝林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州招商局经济技术开发区宝芝林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	批发		80.00%	非同一控制企业合并
漳州龙海聚芝林榜山紫崑医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州龙海聚芝林海澄钻石医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州龙海宝芝林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州龙文聚芝堂医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州高新区金芝林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	批发		80.00%	非同一控制企业合并
漳州市龙文金芝林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	医药制造业		80.00%	非同一控制企业合并
漳州招商局经济技术开发区聚芝林店地文兴医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州龙海聚芝林石码祥云医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州市龙文区宝芝林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州龙海聚芝林紫泥会魁医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州龙海聚芝林石码康健医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州龙海聚芝林杏林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	设立
河南复生堂医药有限公司	11,000,000.00	河南郑州	河南郑州	零售	65.00%		非同一控制企业合并

安丘漱玉平民大药房连锁有限公司	5,000,000.00	山东潍坊	山东潍坊	零售		100.00%	非同一控制企业合并
昌邑金通大药房有限公司	1,000,000.00	山东潍坊	山东潍坊	零售		90.00%	非同一控制企业合并
冠县鑫鑫民大药店连锁有限公司	1,000,000.00	山东聊城	山东聊城	零售		51.00%	非同一控制企业合并
聊城漱玉平民恒德堂医药连锁有限公司	10,000,000.00	山东聊城	山东聊城	零售		35.70%	非同一控制企业合并
辽宁漱玉平民一明大药房连锁有限公司	10,000,000.00	辽宁辽阳	辽宁辽阳	零售		51.00%	非同一控制企业合并
本溪漱玉平民康源大药房连锁有限公司	6,609,800.00	辽宁本溪	辽宁本溪	零售	70.00%		非同一控制企业合并
哈尔滨宝丰大药房连锁有限公司	33,333,400.00	黑龙江哈尔滨	黑龙江哈尔滨	零售	69.00%		非同一控制企业合并
甘肃漱玉百姓医药连锁有限公司	7,000,000.00	甘肃白银	甘肃白银	零售	51.00%		非同一控制企业合并
福建新永惠大药房连锁有限公司	10,000,000.00	福建福州	福建福州	零售	54.50%	25.50%	非同一控制企业合并
福建恒生大药房有限公司	10,000,000.00	福建莆田	福建莆田	零售	60.00%		非同一控制企业合并
福州榕参医药连锁有限公司	15,000,000.00	福建福州	福建福州	批发	51.00%	49.00%	非同一控制企业合并
福建省民心医药连锁有限公司	10,980,000.00	福建泉州	福建泉州	零售	60.00%		非同一控制企业合并
福州君安堂医药有限公司	1,000,000.00	福建福州	福建福州	零售		60.00%	非同一控制企业合并
泉州市丰泽区德善堂大药房有限公司 ¹	10,000.00	福建泉州	福建泉州	零售		60.00%	非同一控制企业合并
抚顺漱玉平民北站大药房连锁有限公司	5,000,000.00	辽宁抚顺	辽宁抚顺	零售		80.00%	非同一控制企业合并
青岛紫光医药连锁有限公司	20,000,000.00	山东青岛	山东青岛	零售		70.00%	非同一控制企业合并
武汉漱玉大药房有限公司	50,000.00	湖北武汉	湖北武汉	零售		51.00%	设立
济宁市广联医药连锁有限公司	11,000,000.00	山东济宁	山东济宁	零售	35.60%		非同一控制企业合并
济宁诚德商务服务有限公司 ²	890,000.00	山东济宁	山东济宁	批发		35.60%	非同一控制企业合并
青海漱玉平民大药房有限公司 ³	18,560,000.00	青海西宁	青海西宁	零售	51.00%		非同一控制企业合并
德州康杰药业有限公司	1,000,000.00	山东德州	山东德州	零售		100.00%	非同一控制企业合并
青岛康杰大药房有限公司	5,000,000.00	山东青岛	山东青岛	零售		51.00%	非同一控制企业合并
青岛三联大药房有限公司	10,000,000.00	山东青岛	山东青岛	零售		100.00%	非同一控制企业合并
山东漱玉康达元大药房有限公司	100,000.00	山东聊城	山东聊城	零售		51.00%	非同一控制企业合并
漱玉医药物流（山东）有限公司	420,000,000.00	山东济南	山东济南	批发	100.00%		同一控制企业合并
漱玉医药物流（东营）有限公司	6,000,000.00	山东东营	山东东营	批发		100.00%	设立
漱玉医药物流（青岛）有限公司	30,000,000.00	山东青岛	山东青岛	批发		100.00%	设立
漱玉医药物流（枣庄）有限公司	50,000,000.00	山东枣庄	山东枣庄	批发		100.00%	设立

漱玉医药物流（黑龙江）有限公司	30,000,000.00	黑龙江哈尔滨	黑龙江哈尔滨	批发		100.00%	设立
漱玉医药物流（辽宁）有限公司	30,000,000.00	辽宁本溪	辽宁本溪	批发		100.00%	设立
漱玉平民医药（福建）有限公司	50,000,000.00	福建福州	福建福州	零售		100.00%	设立
漱玉医药物流（吉林）有限公司	20,000,000.00	吉林长春	吉林长春	批发		51.00%	设立
漱玉医药物流（湖北）有限公司	10,000,000.00	湖北武汉	湖北武汉	批发		51.00%	设立
漱玉医药物流（陕西）有限公司	10,000,000.00	陕西西安	陕西西安	批发		100.00%	非同一控制企业合并
漱玉医疗健康产业（山东）有限公司	50,000,000.00	山东济南	山东济南	健康产业咨询管理		100.00%	非同一控制企业合并
济南鹊华医院有限公司	10,000,000.00	山东济南	山东济南	医院管理，货物进出口等		100.00%	设立
济南全福医院有限公司	30,000,000.00	山东济南	山东济南	医疗服务，诊所服务等		100.00%	设立
黄山徽药饮片有限公司	10,000,000.00	安徽黄山	安徽黄山	批发		80.00%	非同一控制企业合并
济南平民超市有限公司	100,000.00	山东济南	山东济南	零售	100.00%		设立
济南鹊华人力资源管理有限公司	2,000,000.00	山东济南	山东济南	人力资源服务		100.00%	设立
枣庄漱玉通达企业管理有限公司	50,000,000.00	山东枣庄	山东枣庄	企业管理，信息咨询服务		100.00%	设立
漱玉瑞桃健康科技（济南）有限责任公司	1,000,000.00	山东济南	山东济南	技术推广服务		70.00%	非同一控制企业合并
山东枫藤数字科技有限公司	3,000,000.00	山东济南	山东济南	软件开发		70.00%	非同一控制企业合并
有仙气（山东）文化创意有限公司	3,000,000.00	山东济南	山东济南	软件和信息技术服务		100.00%	设立
漱玉环球（深圳）科技有限公司 ⁴	5,000,000.00	广东深圳	广东深圳	软件和信息技术服务		55.00%	设立
福建漱玉平民企业管理有限公司	100,000,000.00	福建福州	福建福州	商务服务业	100.00%		设立
黑龙江漱玉壹药圈营销策划有限公司 ⁵	5,000,000.00	黑龙江哈尔滨	黑龙江哈尔滨	商业服务		53.60%	设立
山东鹊华健康产业发展有限公司	20,000,000.00	山东济南	山东济南	咨询服务	100.00%		设立
黑龙江漱玉通达企业管理有限公司	60,000,000.00	黑龙江哈尔滨	黑龙江哈尔滨	咨询服务		100.00%	设立
河南漱玉平民企业管理有限公司	100,000,000.00	河南郑州	河南郑州	咨询服务	90.00%		设立
黑龙江漱玉平民健康管理有限公司	100,000,000.00	黑龙江哈尔滨	黑龙江哈尔滨	批发	100.00%		设立
济南幸福时光餐饮经营有限公司	100,000.00	山东济南	山东济南	餐饮		100.00%	设立
山东漱玉康杰药业有限公司	80,000,000.00	山东青岛	山东青岛	零售、批发	75.00%		设立
漱玉跨境购（香港）有限公司 ⁶	5,000,000.00	中国香港	中国香港	服务业		100.00%	设立
辽宁漱玉平民企业管理有限公司	140,000,000.00	辽宁沈阳	辽宁沈阳	批发	100.00%		设立

甘肃漱玉平民企业管理有限公司	100,000,000.00	甘肃兰州	甘肃兰州	批发	100.00%		设立
陕西漱玉平民企业管理有限公司	100,000,000.00	陕西西安	陕西西安	企业管理	100.00%		设立
山东漱玉健康产业投资有限公司	10,000,000.00	山东济南	山东济南	咨询服务	100.00%		设立
吉林漱玉平民企业管理有限公司	100,000,000.00	吉林长春	吉林长春	企业管理	100.00%		设立
北京鑫顺民信息技术有限公司	100,000.00	北京北京	北京北京	软件和信息技术服务业	100.00%		非同一控制企业合并
沈阳漱玉通达企业管理有限公司	20,000,000.00	辽宁沈阳	辽宁沈阳	批发		100.00%	设立
令和商事株式会社 ⁷	5,000,000.00	日本	日本	零售		100.00%	非同一控制企业合并
东营漱玉通达企业管理有限公司	4,000,000.00	山东东营	山东东营	咨询服务		100.00%	设立
漱玉甄选（山东）商贸销售有限公司	3,000,000.00	山东济南	山东济南	零售		100.00%	设立
福州财开商贸有限公司	10,000,000.00	福建福州	福建福州	批发	100.00%		非同一控制企业合并
北京振盈信息技术有限公司	5,000,000.00	北京北京	北京北京	服务业	70.00%		非同一控制企业合并
宿迁创宏信息技术有限公司	116,681.80	江苏宿迁	江苏宿迁	信息技术咨询服务	100.00%		非同一控制企业合并
海南漱玉平民企业管理有限公司	1,000,000.00	海南海口	海南海口	企业管理	90.00%	10.00%	设立
山东漱玉甄冠电子商务有限公司	4,200,000.00	山东济南	山东济南	电子商务	100.00%		设立
山东喜雨健康咨询有限公司	3,000,000.00	山东济南	山东济南	咨询服务	100.00%		设立
济南漱玉达达运输有限公司	1,000,000.00	山东济南	山东济南	装卸搬运和运输服务		100.00%	设立
共青城钰杞投资合伙企业（有限合伙）	22,000,000.00	山东济南	山东济南	项目投资，实业投资		100.00%	设立
共青城钰和投资合伙企业（有限合伙）	10,000,000.00	山东济南	山东济南	项目投资，实业投资		33.00%	设立
齐河泰耀企业管理有限公司	5,000,000.00	山东德州	山东德州	企业管理，信息咨询服务		100.00%	非同一控制企业合并
淮安市先圣医药管理有限公司	1,000,000.00	江苏淮安	江苏淮安	咨询服务	90.00%		非同一控制企业合并
宿迁嘉悦信息技术有限公司	5,000,000.00	江苏宿迁	江苏宿迁	信息技术咨询服务		80.00%	非同一控制企业合并
黄山徽仁堂药业有限公司	45,000,000.00	安徽黄山	安徽黄山	零售		80.00%	非同一控制企业合并
济南漱玉泉饮品有限公司	500,000.00	山东济南	山东济南	零售		100.00%	设立
山东美之钥健康产业有限公司	7,000,000.00	山东济南	山东济南	服务业		71.43%	非同一控制企业合并

注：1 泉州市丰泽区德善堂大药房有限公司已于 2026 年 2 月 11 日注销

2 济宁诚德商务服务有限公司已于 2026 年 4 月 29 日注销

3 青海众友健康惠嘉医药连锁有限公司已于 2026 年 6 月 10 日更名为“青海漱玉平民大药房有限公司”

- 4 飞卢（深圳）科技有限公司已于 2026 年 8 月 10 日更名为漱玉环球（深圳）科技有限公司
- 5 黑龙江漱玉壹药圈营销策划有限公司已于 2026 年 2 月 27 日注销
- 6 漱玉跨境购（香港）有限公司注册资本为 500 万港币
- 7 日本令和商事株式会社注册资本为 500 万日元

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

共青城钰和投资合伙企业（有限合伙）和山东枫藤数字科技有限公司持股比例与表决权比例不同，主要原因为持股比例为按照认缴比例计算，表决权比例为按照实缴比例计算。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

2025 年 5 月公司通过非同一控制下企业合并取得济宁市广联医药连锁有限公司（以下简称“济宁广联”）31.00% 股权，加上本公司原本持有的 4.60%股权，本次收购完成后合计持有济宁广联 35.60%股权，同时通过表决权委托协议控制和行使王光明直接持有的标的公司 20.00%股权对应的表决权，累计表决权比例为 55.60%；济宁诚德商务服务有限公司为济宁广联全资子公司，已于 2026 年 4 月 29 日注销。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：不适用

其他说明：不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

（1）交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	福州榕参医药连锁有限公司
购买成本/处置对价	
--现金	41,650,000.00
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	41,650,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	3,365,358.29
差额	38,284,641.71
其中：调整资本公积	38,284,641.71
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明：不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	137,616,383.94	130,566,739.85
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	805,516.64	-735,001.15

其他说明：不适用

十、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	本期转入其 他收益金额	本期其他变 动	期末余额	与资产/收益 相关
递延收益	17,224,628.22			158,848.72		17,065,779.50	与资产相关
递延收益	101,420.00					101,420.00	与收益相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	3,337,452.77	820,145.08
营业外收入		13,000.00

其他说明：不适用

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具，金融资产主要为因经营而直接产生的贷款与应收款项，如货币资金、应收账款、其他应收款等；金融负债主要为因经营而直接产生的其他金融负债，如应付账款、长短期借款等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

1、金融工具的风险

（1）金融工具的分类

①资产负债表日的各类金融资产的账面价值

2026 年 6 月 30 日：

单位：元

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	1,463,241,852.67			1,463,241,852.67
应收票据	19,795,494.28			19,795,494.28
应收账款	1,145,408,704.17			1,145,408,704.17
应收款项融资			4,445,897.44	4,445,897.44
其他应收款	294,068,634.95			294,068,634.95
其他流动资产	93,000,000.00			93,000,000.00
其他非流动金融资产		63,187,618.99		63,187,618.99

2025 年 12 月 31 日：

单位：元

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	1,240,600,547.31			1,240,600,547.31
应收票据	25,436,308.35			25,436,308.35
应收账款	1,060,930,523.71			1,060,930,523.71
应收款项融资			9,971,368.41	9,971,368.41
其他应收款	313,383,292.37			313,383,292.37
其他流动资产	37,000,000.00			37,000,000.00
其他非流动金融资产		76,333,429.12		76,333,429.12

②资产负债表日的各类金融负债的账面价值

2026 年 6 月 30 日：

单位：元

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
应付账款		1,611,950,524.95	1,611,950,524.95
其他应付款		231,862,985.08	231,862,985.08
一年内到期的非流动负债		500,293,725.52	500,293,725.52
其他流动负债		338,604,972.59	338,604,972.59
应付票据		1,708,975,914.07	1,708,975,914.07
短期借款		1,130,871,153.78	1,130,871,153.78
长期借款		425,862,000.00	425,862,000.00
应付债券		744,144,966.29	744,144,966.29
长期应付款		73,967,619.97	73,967,619.97

2025 年 12 月 31 日：

单位：元

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
应付账款		1,274,214,636.42	1,274,214,636.42
其他应付款		227,796,567.00	227,796,567.00
一年内到期的非流动负债		539,836,509.89	539,836,509.89
其他流动负债		262,187,120.25	262,187,120.25
应付票据		1,871,778,102.77	1,871,778,102.77
短期借款		869,479,337.88	869,479,337.88
长期借款		457,765,000.00	457,765,000.00
应付债券		735,727,896.97	735,727,896.97
长期应付款		96,699,411.03	96,699,411.03

(2) 信用风险

本公司的金融资产主要为货币资金、交易性金融资产、应收账款、其他应收款、其他非流动金融资产。信用风险主要来源于客户等未能如期偿付的应收款项，最大的风险敞口等于这些金融工具的账面金额。

①信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过 100%；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等；

②已发生信用减值资产的定义：

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

③预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据（回款期限以及还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口的违约损失率模型。

相关定义如下：

1) 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本公司的违约概率以应收款项历史回款为基础且考虑业绩增长因素进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；

2) 违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

3) 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注七、合并财务报表项目注释之 3、应收账款和七、合并财务报表项目注释之 5、其他应收款中。

(3) 流动风险

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本公司运营产生的预计现金流量。

本公司的目标是运用银行借款、可转换债券、融资租赁和其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

金融负债按剩余到期日分类：

2026 年 6 月 30 日：

单位：元

项目	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	合计
短期借款	1,130,871,153.78				1,130,871,153.78
应付票据	1,708,975,914.07				1,708,975,914.07
应付账款	1,611,950,524.95				1,611,950,524.95
其他应付款	231,862,985.08				231,862,985.08
一年内到期的非流动负债	500,293,725.52				500,293,725.52
其他流动负债	338,604,972.59				338,604,972.59
长期借款		178,782,000.00	142,280,000.00	104,800,000.00	425,862,000.00
应付债券			744,144,966.29		744,144,966.29
长期应付款		46,467,619.97	27,500,000.00		73,967,619.97

2025 年 12 月 31 日：

单位：元

项目	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	合计
----	-------	---------	---------	-------	----

短期借款	869,479,337.88				869,479,337.88
应付票据	1,871,778,102.77				1,871,778,102.77
应付账款	1,274,214,636.42				1,274,214,636.42
其他应付款	227,796,567.00				227,796,567.00
一年内到期的非流动负债	539,836,509.89				539,836,509.89
其他流动负债	262,187,120.25				262,187,120.25
长期借款		232,295,000.00	125,480,000.00	99,990,000.00	457,765,000.00
应付债券			735,727,896.97		735,727,896.97
长期应付款		54,421,173.22	42,278,237.81		96,699,411.03

(4) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险，如权益工具投资价格风险。

①利率风险

本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的长期负债有关。

本公司本期未面临利率变动风险。

②汇率风险

本公司面临的外汇变动风险主要与本公司的经营活动（当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时）及其于境外子公司的净投资有关。

本公司本期未面临外汇变动风险。

③权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司未暴露于因归类为交易性权益工具投资和权益工具投资的个别权益工具投资风险之下。

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值	--	--	--	--

计量				
应收款项融资		4,445,897.44		4,445,897.44
其他非流动金融资产			63,187,618.99	63,187,618.99
持续以公允价值计量的资产总额		4,445,897.44	63,187,618.99	67,633,516.43
二、非持续的公允价值计量	---	---	---	---

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

不适用

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于持有的票据，采用票面金额确定其公允价值。

对于购买的保本浮动收益型银行短期理财产品，期末公允价值以其购买的理财产品的本金加计持有期间预期利息收入进行计量。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

公司投资企业的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化。

十三、关联方及关联交易

1、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益之 1、在子公司中的权益。

2、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注七、合并财务报表项目注释之 9、长期股权投资。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
山东鲁和医药投资有限公司	公司持股 18.32%，公司实际控制人李文杰担任董事长
宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	子公司山东鹊华健康产业发展有限公司持股 19.00%，三级子公司共青城钰杞投资合伙企业（有限合伙）持股 11.00%，派驻董事
北京泊云利华科技发展有限公司	公司持股 24.00%
济南和医健康管理合伙企业（有限合伙）	子公司山东喜雨健康咨询有限公司持股 20.00%
山东顺能网络科技有限公司	公司持股 9.29%，并派驻董事
顺众数字科技（山东）有限公司	子公司山东喜雨健康咨询有限公司持股 35.00%
山东国智中药饮片有限公司	子公司山东鹊华健康产业发展有限公司持股 20.00%，并派驻董事
山东威登医药科技有限公司	子公司山东鹊华健康产业发展有限公司持股 28.06%，三级子公司共青城钰和和投资合伙企业（有限合伙）持股 10.83%，派驻董事

山东梅晔健康科技有限公司	子公司山东漱玉健康产业投资有限公司持股 40.00%，并派驻董事 ¹
济南慈家护理院有限公司	子公司漱玉医疗健康产业（山东）有限公司持股 35.00%
山东大树漱玉医药有限公司	公司持股 39.00%，并派驻董事
成都攻错医药科技有限公司	子公司山东漱玉健康产业投资有限公司持股 42.50%
天水宝康医药连锁有限公司	公司持股 19.77%
济南又见一心心理咨询有限公司	子公司漱玉医疗健康产业（山东）有限公司持股 40.00%
國信制藥（香港）健康科技有限公司	子公司山东漱玉健康产业投资有限公司持股 34.00%

注：1 2026 年 6 月 12 日，山东漱玉健康产业投资有限公司对山东梅晔健康科技有限公司的持股比例从 43.50%下降至 42.4178%。2026 年 6 月 29 日，持股比例进一步下降至 40.00%。

其他说明：不适用

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
秦光霞	公司第二大股东，持有公司 15.1304%股份
李强、张华、隋熠、杨策、赵振基、晏莉、孟鹏、胡钦宏、李文明、姜新珍、程云、岳鹏 ¹	董事、监事及高级管理人员，包含关系密切的家庭成员，其中隋熠已于 2025 年 10 月 30 日离任，关联关系延续至 2026 年 10 月 29 日；孟鹏、程云已于 2025 年 10 月 27 日离任，关联关系延续至 2026 年 10 月 26 日；杨策已于 2026 年 3 月 27 日离任，关联关系延续至 2027 年 3 月 26 日；岳鹏任董事，任期自 2026 年 5 月 20 日起
济南诚源健康投资有限公司	公司实际控制人李文杰持有其 66.00%股权并担任执行董事
江苏漱玉锦云投资合伙企业（有限合伙） ²	持有公司 11.24%股份，公司实际控制人李文杰担任执行事务合伙人
济南漱玉通成投资合伙企业（有限合伙）	持有公司 7.66%股份，公司实际控制人李文杰担任执行事务合伙人
北京泊云盛享信息科技有限公司	李文杰任其董事
江苏漱玉锦阳投资合伙企业（有限合伙）	李强控制的企业，担任执行事务合伙人，持股公司 1.4%
山东如晗企业管理有限公司	李晓晗控制的企业，担任董事
山东新时代私募基金管理有限公司	李晓晗控制的企业，担任董事长兼总经理
山东省新动能领航医养股权投资基金合伙企业（有限合伙）	李晓晗控制的企业，新时代基金为执行事务合伙人
济南清源企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	李晓晗控制的企业，如晗担任执行事务合伙人
莱芜高新区瑞健商店	秦光霞之弟之配偶黄现英控制的个体工商户
青岛百和时代国际贸易有限公司	原董事隋熠之弟隋火持股 95.00%的企业，并担任法人、执行董事兼总经理、财务负责人，隋熠已于 2025 年 10 月 30 日离任，关联关系延续至 2026 年 10 月 29 日
青岛棉小蛙网络科技有限公司	原董事隋熠之弟隋火持股 80.00%的企业，并担任法人、执行董事兼总经理，隋熠已于 2025 年 10 月 30 日离任，关联关系延续至 2026 年 10 月 29 日
弘云久康数据技术（北京）有限公司	原董事杨策任董事、经理，杨策已于 2026 年 3 月 27 日离任公司董事，关联关系连续至 2027 年 3 月 26 日
来未来科技（浙江）有限公司	原董事杨策任董事，杨策已于 2026 年 3 月 27 日离任公司董事，关联关系连续至 2027 年 3 月 26 日

万里云医疗信息科技（北京）有限公司	原董事杨策任董事，杨策已于 2026 年 3 月 27 日离任公司董事，关联关系连续至 2027 年 3 月 26 日
北京烨华科技有限公司	原董事杨策任执行董事、经理，持股 100.00%，杨策已于 2026 年 3 月 27 日离任公司董事，关联关系连续至 2027 年 3 月 26 日
东方口岸科技有限公司	原董事杨策任董事，杨策已于 2026 年 3 月 27 日离任公司董事，关联关系连续至 2027 年 3 月 26 日
中科微针（北京）科技有限公司	原董事杨策任董事，杨策已于 2026 年 3 月 27 日离任公司董事，关联关系连续至 2027 年 3 月 26 日
美年大健康产业控股股份有限公司	杨策任董事，自 2022 年 1 月 20 日开始任职，已于 2026 年 7 月 17 日离任，且杨策已于 2026 年 3 月 27 日离任公司董事，关联关系连续至 2027 年 3 月 26 日
安徽华人健康医药股份有限公司	杨策任董事，自 2023 年 5 月 9 日开始任职，已于 2025 年 4 月 25 日离任，关联关系延续至 2026 年 4 月 24 日
上海清赉医药科技有限公司	原董事杨策任董事，杨策已于 2026 年 3 月 27 日离任公司董事，关联关系连续至 2027 年 3 月 26 日
杭州杰毅生物技术有限公司	原董事杨策担任董事，杨策已于 2026 年 3 月 27 日离任公司董事，关联关系连续至 2027 年 3 月 26 日
杭州弘云康晟股权投资有限公司	原董事杨策担任董事、经理，杨策已于 2026 年 3 月 27 日离任公司董事，关联关系连续至 2027 年 3 月 26 日
广州康立明生物科技股份有限公司	原董事杨策担任董事，杨策已于 2026 年 3 月 27 日离任公司董事，关联关系连续至 2027 年 3 月 26 日
石家庄博瑞迪生物技术有限公司	原董事杨策担任董事，杨策已于 2026 年 3 月 27 日离任公司董事，关联关系连续至 2027 年 3 月 26 日
杭州康投企业管理有限公司	原董事杨策担任董事、经理，杨策已于 2026 年 3 月 27 日离任公司董事，关联关系连续至 2027 年 3 月 26 日
杭州康展企业管理有限公司	原董事杨策担任董事、经理，杨策已于 2026 年 3 月 27 日离任公司董事，关联关系连续至 2027 年 3 月 26 日
中诚华企业管理咨询（山东）有限公司	晏莉控制并持有 60.00%股权的企业
山东瑞宝会计师事务所（普通合伙）	晏莉持股 60.00%控制的会计师事务所并担任执行事务合伙人
内蒙古天衡医院管理有限公司	李文明任职董事
山东黄金（北京）产业投资有限公司	孟鹏配偶张建国任董事，已于 2025 年 10 月 27 日监事会改革离任，关联关系延续至 2026 年 10 月 26 日
云南庄吉矿业有限公司	孟鹏配偶张建国任董事，已于 2025 年 10 月 27 日监事会改革离任，关联关系延续至 2026 年 10 月 26 日
济南启冠信息咨询合伙企业（有限合伙）	娄新珍控制的企业并担任执行事务合伙人
阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位 ³	截至 2026 年 6 月 30 日，阿里健康科技（中国）有限公司持有公司 3.67%股份
济宁市兖州区御风药业有限责任公司	持有公司控股子公司济宁漱玉平民大药房有限公司 32.11%股权的少数股东
青岛春天之星健康产业投资管理有限公司	持有公司控股子公司青岛春天之星医药连锁有限公司 20.00%股权的少数股东

注：1 公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员为公司的关联方，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶，年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

2 济南漱玉锦云投资合伙企业（有限合伙）于 2026 年 6 月 12 日更名为江苏漱玉锦云投资合伙企业（有限合伙）

3 阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位包括世平（杭州）医药有限公司、阿里健康科技（青岛）有限公司、杭州弘云普康股权投资合伙企业（有限合伙）、支付宝支付科技有限公司、礼得合信息技术（北京）有限公司、上海拉扎斯信息科技有限公司、阿里云计算有限公司、杭州菜鸟

供应链管理有限公司、杭州拉扎斯信息科技有限公司、浙江天猫技术有限公司、杭州阿里妈妈软件服务有限公司、阿里健康科技（杭州）有限公司、淘宝（中国）软件有限公司、杭州弘安供应链管理有限公司。该股东已于 2026 年 2 月 6 日发布《简式权益变动报告书》，持有公司股份比例降至 5% 以下。

其他说明：不适用

4、关联交易情况

（1） 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	采购商品	5,068,450.35	16,000,000.00	否	5,216,994.46
山东威登医药科技有限公司	采购商品	5,898,780.42	32,000,000.00	否	6,724,801.24
山东梅畔健康科技有限公司	采购商品、招待费	19,747,442.33	60,000,000.00	否	11,206,202.44
安徽华人健康医药股份有限公司	采购商品	1,147,569.38	1,200,000.00	否	2,434,742.54
國信制藥（香港）健康科技有限公司	采购商品	1,565,417.98	30,000,000.00	否	
山东大树漱玉医药有限公司	采购商品	23,417.13	300,000.00	否	
顺众数字科技（山东）有限公司	接受劳务	493,962.26	4,000,000.00	否	702,830.18
阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位	手续费、服务费、配送费	17,284,520.10	35,000,000.00	否	10,692,314.25
青岛春天之星健康产业投资管理有限公司	购买资产	1,240,719.00	2,000,000.00	否	1,328,100.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东大树漱玉医药有限公司	出售商品	591,578.44	597,765.17
天水宝康医药连锁有限公司	出售商品	184,262.83	6,241.87
宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	陈列费	86,037.74	137,924.53
山东威登医药科技有限公司	陈列费、服务费	1,184,119.53	258,130.19
山东大树漱玉医药有限公司	服务费、仓储费、配送费等	88,444.08	69,933.51

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：不适用

（2） 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
山东新时代私募基金管理有限公司	出租房屋及建筑物	25,315.57	25,315.57
山东鲁和医药投资有限公司	出租房屋及建筑物	99,553.23	
宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	出租房屋及建筑物	3,516.06	3,516.06
山东威登医药科技有限公司	出租房屋及建筑物	3,516.05	3,516.06
山东大树漱玉医药有限公司	出租房屋及建筑物	42,192.66	242,358.78

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
济宁市兖州区御风药业有限责任公司	承租房屋及建筑物					50,000.00	50,000.00	4,865.18	6,817.35		
青岛春天之星健康产业投资管理有限公司	承租房屋及建筑物	1,068,761.46	1,169,953.53			53,900.00					
青岛春天之星健康产业投资管理有限公司	承租房屋及建筑物								46,144.34		
山东如哈企业管理有限公司	承租房屋及建筑物					410,000.00	400,000.00	9,087.51	17,771.60		

关联租赁情况说明：不适用

（3） 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
青岛漱玉平民大药房有限公司	172,800,000.00	2021 年 11 月 25 日	2027 年 11 月 23 日	否
漱玉医药物流（枣庄）有限公司	10,000,000.00	2024 年 12 月 13 日	2025 年 12 月 13 日	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	53,201,692.00	2024 年 12 月 26 日	2026 年 12 月 26 日	否
淄博漱玉平民大药房有限公司	10,000,000.00	2025 年 01 月 10 日	2026 年 01 月 09 日	是
漱玉医药物流（山东）有限公司	10,000,000.00	2025 年 01 月 10 日	2026 年 01 月 09 日	是
漱玉医药物流（山东）有限公司	40,000,000.00	2025 年 03 月 14 日	2026 年 03 月 13 日	是
福建新永惠大药房连锁有限公司	5,100,000.00	2025 年 03 月 14 日	2026 年 03 月 13 日	是

滨州漱玉平民大药房有限公司	10,000,000.00	2025 年 03 月 28 日	2026 年 03 月 28 日	否
东营益生堂药业连锁有限公司	30,000,000.00	2025 年 04 月 21 日	2026 年 04 月 21 日	是
青岛漱玉平民大药房有限公司	75,000,000.00	2025 年 05 月 27 日	2032 年 05 月 27 日	否
漱玉医药物流（湖北）有限公司	5,610,000.00	2025 年 07 月 11 日	2026 年 07 月 11 日	否
漱玉平民医药（福建）有限公司	20,000,000.00	2025 年 08 月 22 日	2026 年 06 月 13 日	否
漱玉医药物流（吉林）有限公司	5,100,000.00	2025 年 09 月 03 日	2026 年 09 月 02 日	否
福建省民心医药连锁有限公司	6,000,000.00	2025 年 09 月 26 日	2026 年 09 月 23 日	否
福建省民心医药连锁有限公司	12,000,000.00	2025 年 10 月 15 日	2026 年 10 月 15 日	否
青岛春天之星医药连锁有限公司	40,000,000.00	2025 年 11 月 19 日	2026 年 11 月 25 日	否
漱玉医药物流（湖北）有限公司	2,550,000.00	2025 年 11 月 21 日	2026 年 11 月 21 日	否
东营益生堂药业连锁有限公司	25,000,000.00	2025 年 11 月 24 日	2026 年 11 月 23 日	否
漱玉医药物流（辽宁）有限公司	40,000,000.00	2025 年 12 月 15 日	2026 年 12 月 14 日	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	16,984,999.89	2025 年 12 月 25 日	2027 年 12 月 25 日	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	77,000,000.00	2025 年 12 月 29 日	2028 年 12 月 29 日	否
山东漱玉康杰药业有限公司	10,000,000.00	2025 年 12 月 29 日	2028 年 12 月 29 日	否
青岛漱玉平民大药房有限公司	30,000,000.00	2026 年 01 月 14 日	2029 年 01 月 14 日	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	40,000,000.00	2026 年 02 月 11 日	2027 年 02 月 11 日	否
烟台漱玉平民大药房有限公司	10,000,000.00	2026 年 03 月 02 日	2027 年 03 月 02 日	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	30,000,000.00	2026 年 03 月 05 日	2029 年 02 月 25 日	否
漱玉医药物流（湖北）有限公司	2,040,000.00	2026 年 03 月 11 日	2027 年 03 月 10 日	否
漱玉医药物流（东营）有限公司	30,000,000.00	2026 年 03 月 11 日	2027 年 03 月 10 日	否
福建恒生大药房有限公司	5,400,000.00	2026 年 03 月 17 日	2027 年 03 月 17 日	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	30,000,000.00	2026 年 04 月 10 日	2027 年 03 月 15 日	否
青岛三联大药房有限公司	10,000,000.00	2026 年 04 月 10 日	2027 年 04 月 10 日	否
德州康杰药业有限公司	2,000,000.00	2026 年 04 月 10 日	2027 年 03 月 15 日	否
东营益生堂药业连锁有限公司	30,000,000.00	2026 年 04 月 21 日	2027 年 04 月 21 日	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	50,000,000.00	2026 年 05 月 27 日	2027 年 05 月 27 日	否
漱玉平民医药（福建）有限公司	20,000,000.00	2026 年 05 月 27 日	2027 年 05 月 11 日	否

滨州漱玉平民大药房有限公司	10,000,000.00	2026 年 05 月 27 日	2027 年 05 月 27 日	否
东营益生堂药业连锁有限公司	30,000,000.00	2026 年 05 月 27 日	2027 年 05 月 27 日	否
东营益生堂药业连锁有限公司	30,000,000.00	2026 年 06 月 10 日	2027 年 06 月 10 日	否
青岛春天之星医药连锁有限公司	24,000,000.00	2026 年 06 月 11 日	2027 年 02 月 05 日	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	19,000,000.00	2026 年 06 月 23 日	2028 年 06 月 23 日	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	102,000,000.00	2026 年 06 月 23 日	2028 年 06 月 23 日	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	10,000,000.00	2026 年 06 月 26 日	2029 年 06 月 26 日	否
滨州漱玉平民大药房有限公司	10,000,000.00	2026 年 06 月 26 日	2027 年 06 月 26 日	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	10,000,000.00	2026 年 06 月 29 日	2027 年 06 月 28 日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明：不适用

（4）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,987,117.72	2,018,915.10

5、关联方应收应付款项

（1）应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位	14,653,263.46	746,376.39	16,070,013.85	816,528.27
应收账款	山东威登医药科技有限公司	13,490,052.17	3,916,997.65	17,490,052.17	3,368,001.43
应收账款	山东大树漱玉医药有限公司	150.90	7.55	406,031.45	20,301.57
预付款项	青岛春天之星健康产业投资管理有限公司	733,774.37		1,753,086.29	
预付款项	阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位	61,826.19		115,227.63	
预付款项	山东鲁和医药投资有限公司	3,000.00		3,000.00	
预付款项	宁夏中宁枸杞产业发展	14.04		14.04	

	股份有限公司				
预付款项	顺众数字科技（山东）有限公司	1,672,264.17		872,169.82	
其他应收款	阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位	1,825,676.94	299,738.90	1,736,132.57	282,658.17
其他应收款	山东威登医药科技有限公司	20,003.20	10,001.60	240,739.20	21,038.40
其他应收款	济南和医健康管理合伙企业（有限合伙）	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00
其他应收款	山东鲁和医药投资有限公司	62,720.00	6,272.00	70,304.91	6,651.25

（2） 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	2,458,582.46	5,539,324.22
应付账款	山东梅畔健康科技有限公司	10,245,156.17	9,517,345.27
应付账款	山东威登医药科技有限公司	6,063,191.96	9,123,373.92
应付账款	阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位	3,429.50	3,429.50
应付账款	山东大树漱玉医药有限公司	23,384.91	
应付账款	安徽华人健康医药股份有限公司	1,339,570.98	1,291,550.30
预收款项	山东大树漱玉医药有限公司	48,419.10	
预收款项	山东威登医药科技有限公司	4,761.36	
预收款项	宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	4,761.32	
预收款项	山东鲁和医药投资有限公司	103,345.68	
其他应付款	阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位	3,933,191.81	3,352,815.48
其他应付款	山东大树漱玉医药有限公司	975.17	245.17
合同负债	山东大树漱玉医药有限公司	279,480.05	
合同负债	安徽华人健康医药股份有限公司		974.09
其他流动负债	安徽华人健康医药股份有限公司		25.91

十四、其他重要事项

1、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

（1）公司于 2023 年 7 月 20 日与甘肃众友健康管理集团有限公司、甘肃众友健康医药股份有限公司、甘肃众友健康管理集团有限公司管理人签订《委托经营管理协议》，接受甘肃众友健康管理集团有限公司、甘肃众友健康医药股份有限公司的委托对其医药零售相关资产进行托管经营。

公司 2026 年 1-6 月对甘肃众友健康管理集团有限公司及其关联单位的销售收入 137,129,796.23 元，2026 年 6 月 30 日对甘肃众友健康管理集团有限公司及其关联单位的应收账款期末余额为 275,982,550.67 元。

(2) 2022 年 3 月，公司收购了福建惠百姓医药连锁有限公司（以下简称“福建惠百姓”），合并期初，福建惠百姓存在对福州茂乾商业合伙企业（有限合伙）的其他应收款 4,829,611.84 元，对邱仁松的其他应收款 1,185,805.73 元。截至 2026 年 6 月 30 日，上述拆借款均未偿还。

2024 年 2 月，公司收购了福建恒生大药房有限公司（以下简称“福建恒生”），合并期初，福建恒生存在对烟台龙口同泰信息技术有限公司的其他应收款 5,999,808.82 元，对刘建花的其他应收款 1,444,237.98 元。截至 2026 年 6 月 30 日，上述拆借款均未偿还。

2024 年 3 月，公司收购了福建省民心医药连锁有限公司（以下简称“福建民心”），合并期初，福建民心存在对薛祥发的其他应收款 7,757,924.00 元。截至 2026 年 6 月 30 日，上述拆借款均未偿还。

2、其他

(1) 外币折算

计入当期损益的汇兑差额为 15,965.20 元。

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元		
账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	148,988,497.20	146,275,800.06
1 至 2 年	83,431.37	97,198.54
2 至 3 年	45,594.21	11,026.92
3 年以上	683,550.25	683,917.30
3 至 4 年	66,598.65	467,063.13
4 至 5 年	418,851.90	21,312.39
5 年以上	198,099.70	195,541.78
合计	149,801,073.03	147,067,942.82

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	149,801,073.03	100.00%	2,877,040.48		146,924,032.55	147,067,942.82	100.00%	2,550,436.94		144,517,505.88
其中：										
账龄组合	49,374,524.26	32.96%	2,797,523.99	5.67%	46,577,000.27	44,556,522.07	30.30%	2,470,920.45	5.55%	42,085,601.62
医保组合	100,426,548.77	67.04%	79,516.49	0.08%	100,347,032.28	102,511,420.75	69.70%	79,516.49	0.08%	102,431,904.26
合计	149,801,073.03	100.00%	2,877,040.48		146,924,032.55	147,067,942.82	100.00%	2,550,436.94		144,517,505.88

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	48,641,464.92	2,432,073.25	5.00%
1-2 年（含 2 年）	83,431.37	8,343.14	10.00%
2-3 年（含 3 年）	45,594.21	9,118.84	20.00%
3-4 年（含 4 年）	66,598.65	19,979.60	30.00%
4-5 年（含 5 年）	418,851.90	209,425.95	50.00%
5 年以上	118,583.21	118,583.21	100.00%
合计	49,374,524.26	2,797,523.99	

确定该组合依据的说明：不适用

按组合计提坏账准备类别名称：医保组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	100,347,032.28		
5 年以上	79,516.49	79,516.49	100.00%
合计	100,426,548.77	79,516.49	

确定该组合依据的说明：不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备的应收账款	2,550,436.94	326,603.54				2,877,040.48
合计	2,550,436.94	326,603.54				2,877,040.48

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

无

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	94,997,414.40		94,997,414.40	63.42%	
第二名	9,157,050.87		9,157,050.87	6.11%	457,852.54
第三名	4,727,458.64		4,727,458.64	3.16%	236,372.93
第四名	4,112,075.86		4,112,075.86	2.75%	205,603.79
第五名	3,273,812.71		3,273,812.71	2.19%	163,690.64
合计	116,267,812.48		116,267,812.48	77.63%	1,063,519.90

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	62,650,266.28	70,291,870.94
其他应收款	952,133,063.38	881,389,092.52
合计	1,014,783,329.66	951,680,963.46

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
济宁漱玉平民大药房有限公司	2,200,029.79	
淮安市先圣医药管理有限公司		9,841,634.45
德州漱玉平民大药房有限公司	4,430,484.94	4,430,484.94
东营益生堂药业连锁有限公司	47,012,071.13	47,012,071.13
日照漱玉平民大药房有限公司	9,007,680.42	9,007,680.42
合计	62,650,266.28	70,291,870.94

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	964,195,155.99	887,031,818.69
押金及保证金	5,086,250.89	4,912,731.52
其他	2,405,257.44	2,703,787.54
合计	971,686,664.32	894,648,337.75

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	501,938,919.37	485,888,973.88
1 至 2 年	187,667,804.52	102,366,530.87
2 至 3 年	26,797,720.94	26,144,538.82
3 年以上	255,282,219.49	280,248,294.18
3 至 4 年	84,218,933.72	143,826,316.31
4 至 5 年	72,976,386.99	55,459,737.57
5 年以上	98,086,898.78	80,962,240.30
合计	971,686,664.32	894,648,337.75

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	

其中：										
按组合计提坏账准备	971,686,664.32	100.00%	19,553,600.94		952,133,063.38	894,648,337.75	100.00%	13,259,245.23		881,389,092.52
其中：										
按信用风险组合计提坏账准备	60,411,504.21	6.22%	19,553,600.94	32.37%	40,857,903.27	57,154,983.86	6.39%	13,259,245.23	23.20%	43,895,738.63
按零计提减值组合的其他应收款	911,275,160.11	93.78%			911,275,160.11	837,493,353.89	93.61%			837,493,353.89
合计	971,686,664.32	100.00%	19,553,600.94		952,133,063.38	894,648,337.75	100.00%	13,259,245.23		881,389,092.52

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	16,272,342.21	813,617.11	5.00%
1-2 年（含 2 年）	9,274,374.24	927,437.42	10.00%
2-3 年（含 3 年）	631,320.23	126,264.05	20.00%
3-4 年（含 4 年）	850,109.41	255,032.82	30.00%
4-5 年（含 5 年）	31,904,217.17	15,952,108.59	50.00%
5 年以上	1,479,140.95	1,479,140.95	100.00%
合计	60,411,504.21	19,553,600.94	

确定该组合依据的说明：不适用

按组合计提坏账准备类别名称：零计提减值组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	485,666,577.16		
1-2 年（含 2 年）	178,393,430.28		
2-3 年（含 3 年）	26,166,400.71		
3-4 年（含 4 年）	83,368,824.31		
4-5 年（含 5 年）	41,072,169.82		
5 年以上	96,607,757.83		
合计	911,275,160.11		

确定该组合依据的说明：不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用	整个存续期预期信用损	整个存续期预期信用损	

	损失	失(未发生信用减值)	失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	13,259,245.23			13,259,245.23
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	6,294,355.71			6,294,355.71
2026 年 6 月 30 日余额	19,553,600.94			19,553,600.94

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：不适用
损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况
☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备的其他应收款	13,259,245.23	6,294,355.71				19,553,600.94
合计	13,259,245.23	6,294,355.71				19,553,600.94

不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

不适用

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款	262,102,454.16	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	26.97%	
第二名	往来款	183,877,527.54	1 年以内、1-2 年	18.92%	
第三名	往来款	98,682,735.30	1-2 年、4-5 年、5 年以上	10.16%	
第四名	往来款	83,572,100.00	1 年以内、1-2 年	8.60%	
第五名	往来款	61,845,509.30	1-2 年、3-4 年	6.36%	
合计		690,080,326.30		71.01%	

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,434,714,236.24	100,000.00	3,434,614,236.24	3,351,327,136.24	100,000.00	3,351,227,136.24
对联营、合营企业投资	31,024,913.94		31,024,913.94	33,422,292.26		33,422,292.26
合计	3,465,739,150.18	100,000.00	3,465,639,150.18	3,384,749,428.50	100,000.00	3,384,649,428.50

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
青岛漱玉平民大药房有限公司	300,000,000.00						300,000,000.00	
潍坊漱玉平民大药房有限公司	110,000,000.00						110,000,000.00	
日照漱玉平民大药房有限公司	110,000,000.00						110,000,000.00	
陕西漱玉平民企业管理有限公司	10,100,000.00						10,100,000.00	
福建漱玉平民企业管理有限公司	62,000,000.00		4,000,000.00				66,000,000.00	
甘肃漱玉平民企业管理有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
辽宁漱玉平民企业管理有限公司	140,000,000.00						140,000,000.00	
吉林漱玉平民企业管理有限公司	10,250,000.00						10,250,000.00	
黑龙江漱玉平民健康管理有限公司	92,100,000.00						92,100,000.00	
河南漱玉平民企业管理有限公司	10,550,000.00						10,550,000.00	
菏泽漱玉平民大药房有限公司	70,000,000.00						70,000,000.00	
聊城漱玉平民大药房有限公司	70,000,000.00						70,000,000.00	
漱玉医药物流（山东）有限公司	418,449,089.74						418,449,089.74	
淄博漱玉平民大药房有限公司	150,000,000.00						150,000,000.00	
山东漱玉康杰药业有限公司	60,000,000.00						60,000,000.00	
枣庄漱玉平民大药房有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
烟台漱玉平民大药房有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	

哈尔滨宝丰大药房连锁有限公司	146,230,168.63						146,230,168.63	
山东鹊华健康产业发展有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
东营益生堂药业连锁有限公司	86,966,300.00						86,966,300.00	
济宁漱玉平民大药房有限公司	10,183,000.00						10,183,000.00	
滨州漱玉平民大药房有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
山东漱玉健康产业投资有限公司	13,100,009.95						13,100,009.95	
临沂漱玉平民大药房有限公司	28,902,371.96						28,902,371.96	
福建聚芝林医药连锁有限公司	77,210,000.00						77,210,000.00	
福建惠百姓医药连锁有限公司	47,940,000.00						47,940,000.00	
河南复生堂医药有限公司	20,546,500.00						20,546,500.00	
沈阳漱玉利安德医药连锁有限公司	42,678,327.08						42,678,327.08	
德州漱玉平民大药房有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
本溪漱玉平民康源大药房连锁有限公司	108,370,000.00						108,370,000.00	
山东漱玉甄冠电子商务有限公司	4,200,000.00						4,200,000.00	
甘肃漱玉百姓医药连锁有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
泰安漱玉平民大药房有限公司	50,975,493.88						50,975,493.88	
山东喜雨健康咨询有限公司	3,000,000.00						3,000,000.00	
山东漱玉健康大药房连锁有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
淮安市先圣医药管理有限公司	81,000,000.00						81,000,000.00	
济南平民超市有限公司		100,000.00					0.00	100,000.00
福建恒生大药房有限公司	80,300,000.00						80,300,000.00	
福建新永惠大药房连锁有限公司	83,860,000.00						83,860,000.00	
福州财开商贸有限公司	44,912,900.00						44,912,900.00	
福建省民心医药连锁有限公司	175,280,000.00						175,280,000.00	
济宁市广联医药连锁有限公司	231,122,975.00						231,122,975.00	
青岛紫光医药连锁有限公司	210,000,000.00						210,000,000.00	
青海漱玉平民大药房有限公司			32,640,000.00				32,640,000.00	
海南漱玉平民企业管理有限公司			10,000.00				10,000.00	

福州榕参医药连锁有限公司			46,737,100.00				46,737,100.00	
合计	3,351,227,136.24	100,000.00	83,387,100.00				3,434,614,236.24	100,000.00

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
山东鲁和医药投资有限公司	3,135,697.60				27,746.63						3,163,444.23	
山东大树漱玉医药有限公司	7,239,178.24				-2,313,492.58						4,925,685.66	
山东顺能网络科技有限公司	18,360,429.99				-138,586.92						18,221,843.07	
天水宝康医药连锁有限公司	4,686,986.43				26,954.55						4,713,940.98	
小计	33,422,292.26				-2,397,378.32						31,024,913.94	
合计	33,422,292.26				-2,397,378.32						31,024,913.94	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定
☐适用 ☒不适用
可收回金额按预计未来现金流量的现值确定
☐适用 ☒不适用
前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：不适用
公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：不适用

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,420,498,540.94	965,846,418.19	1,394,178,217.43	967,460,178.96
其他业务	4,686,150.78	621,782.74	4,138,994.57	465,207.17
合计	1,425,184,691.72	966,468,200.93	1,398,317,212.00	967,925,386.13

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
零售							1,307,183,961.49	965,846,418.19
促销、陈列与咨询服务收入							113,314,579.45	
其他业务							4,686,150.78	621,782.74
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计							1,425,184,691.72	966,468,200.93

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

公司的履约义务主要系医药产品的销售，以商品的控制权转移给客户作为完成履约义务的时点。对于零售业务，以商品离开柜台，购买方取得商品控制权，确认销售收入实现。对于批发业务，与购买方签订购销合同后，根据购买方提出的采购需求，将商品发送给购买方，收到经购买方签收的发货单后，购买方取得商品控制权，确认销售收入实现。对于信用良好的客户一般给予 0 天至 90 天不等的账期。销售合同不存在重大融资成分，通常无公司承担的预期将退还给客户的款项等类似义务。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：不适用

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	10,790,167.28	15,710,308.73
权益法核算的长期股权投资收益	-2,397,378.32	-1,262,367.92
处置长期股权投资产生的投资收益		-860,000.00
其他非流动金融资产持有期间产生的投资收益	1,599,091.71	2,801,400.00
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	-1,997,701.11	-1,079,505.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	188,679.25	
合计	8,182,858.81	15,309,835.81

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	3,248,319.05	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	3,337,452.77	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产	-1,566,444.19	

生的损益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,510,980.57	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,554,259.04	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	103,553.15	个税手续费返还
减：所得税影响额	419,364.22	
少数股东权益影响额（税后）	644,543.69	
合计	1,015,694.40	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

其他项目为个税手续费返还。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	1.26%	0.06	0.06
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.21%	0.06	0.06

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用

4、其他

项目	期末/年初至报告期末（元）	年初/上年同期（元）	同比增减（%）	变动原因
资产负债表项目				
应收款项融资	4,445,897.44	9,971,368.41	-55.41%	主要系报告期信用等级较高的银行承兑汇票减少所致
其他流动资产	306,600,331.49	235,392,891.19	30.25%	主要系报告期大额定期存单及待抵扣进项税增加所致
短期借款	1,130,871,153.78	869,479,337.88	30.06%	主要系报告期资金需求增长，向银行借款增加所致
递延所得税负债	9,897,159.94	14,942,862.76	-33.77%	主要系报告期可转债相关递延所得税负债减少及项目净额列示所致
利润表项目				
其他收益	12,138,869.86	9,168,413.81	32.40%	主要系报告期政府补助增加所致
投资收益	-1,973,439.24	1,696,349.38	-216.33%	主要系报告期处置其他非流动金融资产投资损失增加所致
信用减值损失	-21,110,700.64	-1,733,194.49	1118.02%	主要系报告期计提的应收账款坏账准备增加所致
资产减值损失	-4,389,762.24	-6,285,973.31	-30.17%	主要系报告期存货减值准备减少所致
资产处置收益	5,796,440.92	9,028,072.47	-35.80%	主要系报告期使用权资产处置收益减少所致
营业外收入	561,780.21	1,612,986.75	-65.17%	主要系报告期罚款及其他营业外收入减少所致
现金流量表项目				
收到其他与经营活动有关的现金	38,377,358.29	19,485,788.74	96.95%	主要系报告期收到企业间往来增加所致
收回投资收到的现金	7,145,850.70			主要系报告期收回投资款所致
取得投资收益收到的现金	1,599,091.71			主要系报告期收到投资分红款所致
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	82,539.00	327,633.20	-74.81%	主要系报告期资产处置收回的现金减少所致
收到其他与投资活动有关的现金	23,000,000.00			主要系报告期收回投资意向金及业绩承诺补偿款所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,500,428.90	75,298,577.93	-70.12%	主要系报告期购建资产减少所致
投资支付的现金	8,270,110.00	27,965,000.00	-70.43%	主要系上年同期购买结构性存款所致
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	76,173,030.53	417,404,934.30	-81.75%	主要系上年同期收购子公司支出较多所致
支付其他与投资活动有关的现金	10,000,000.00	56,137,658.70	-82.19%	主要系上年同期预付收购款较多所致
吸收投资收到的现金		1,300,000.00	-100.00%	主要系上年同期收到少数股东投资款所致
收到其他与筹资活动有关的现金	401,706,553.12	599,231,337.58	-32.96%	主要系报告期票据贴现减少所致
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	72,051,152.19	46,482,688.79	55.01%	主要系报告期分配股利增加所致
支付其他与筹资活动有关的现金	431,470,483.98	273,312,514.12	57.87%	主要系报告期融资租赁及保理还款增加所致

（本页无正文，为《漱玉平民大药房连锁股份有限公司 2026 年半年度报告全文》之签字盖章页）

漱玉平民大药房连锁股份有限公司

法定代表人：秦光霞

2026 年 8 月 24 日